

甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的
甘肃电投集团财务有限公司 40%股权价值
评估报告

北方亚事评报字[2017]第 05-002 号

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

二〇一七年五月十日

防伪条形码:



09312017050013876436

防伪编号: 09312017050013876436

报告文号: 北方亚事评报字【2017】第05-002号

委托单位: 甘肃能源集团有限责任公司

评估所名称: 北京北方亚事资产评估有限责任公司甘肃分公司

报告日期: 2017-05-10

报备时间: 2017-05-16 09:14

签名评估师: 姚展

杨发荣

甘肃电投集团财务有限公司

资产评估报告

评估所名称: 北京北方亚事资产评估有限责任公司甘肃分公司

评估所电话: 0931-8721112

传 真: 0931-8720682

通讯地址: 兰州市皋兰路20号兴中大厦12楼

电子邮箱: gshxcpa@gshxcpa.com

评估所网址:



扫描二维码查询报告真伪

如对上述报备资料有疑问的,请与甘肃省注册会计师协会联系。

防伪查询电话号码: 0931-8899920

防伪查询网址: <http://www.gsicpa.net>

目 录

资产评估师声明	3
评估报告正文	7
一、委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者	7
二、评估目的	12
三、评估对象和评估范围	12
四、价值类型及其定义	14
五、评估基准日	14
六、评估依据	14
七、评估方法	17
八、评估程序实施过程 and 情况	21
九、评估假设	22
十、评估结论	24
十一、特别事项说明	26
十二、评估报告使用限制说明	27
十三、评估报告日	28
附 件	28

资产评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由被评估单位申报并经其签章确认，被评估单位对所提供资料的真实性、合法性、完整性负责；恰当使用评估报告是委托方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的 甘肃电投集团财务有限公司 40%股权价值 评估报告摘要

北方亚事评报字[2017]第 05-002 号

重要提示

以下内容摘自资产评估报告，欲了解本项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读资产评估报告正文。

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本事务所”或“北方亚事”）接受甘肃能源集团有限责任公司的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着独立、公正、客观的原则并按照必要的评估程序，对甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权在评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值进行了评估。现将评估报告摘要如下：

评估目的：为甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权提供价值参考。

评估目的对应的经济行为已经甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会 2017 年 4 月 21 日《省政府国资委关于甘肃能源集团有限责任公司转让所持甘肃电投集团财务有限公司股权有关事项的批复》（甘国资发产权[2017]114 号）同意。

评估对象：甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权在评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值。

评估范围：甘肃电投财务公司在评估基准日的全部资产及负债。资产包括流动资产、非流动资产，总资产账面值为 660,185.04 万元；负债为流动负债，总负债账面值为 606,789.76 万元；净资产账面值为 53,395.28 万元。

评估基准日：2017 年 2 月 28 日

价值类型：市场价值

评估方法：资产基础法、收益法

评估结论：本评估报告选用资产基础法评估结果作为最终评估结论，评估结论为：

在评估基准日 2017 年 2 月 28 日，在持续经营前提下，甘肃电投集团财务有限公司评估基准日总资产账面值为 660,185.04 万元，总负债账面值为 606,789.76 万元；净资产账面值为 53,395.28 万元；总资产评估价值为 660,196.01 万元，总负债评估价值为 606,789.76 万元，净资产评估价值为 53,406.26 万元，净资产增值额为 10.98 万元，增值率为 0.02%。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2017 年 2 月 28 日

单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
流动资产	1	583,325.58	583,361.64	36.06	0.01
非流动资产	2	76,859.45	76,834.37	-25.09	-0.03
其中：可供出售金融资产	3				
长期股权投资	4				
固定资产	5	261.60	236.51	-25.09	-9.59
在建工程	6				
无形资产	7	268.85	268.85		
其他非流动资产	8	76,329.00	76,329.00		
资产总计	9	660,185.04	660,196.01	10.98	0.00
流动负债	10	606,789.76	606,789.76		
非流动负债	11				
负债总计	12	606,789.76	606,789.76		
净资产	13	53,395.28	53,406.26	10.98	0.02

甘肃电投集团财务有限公司股东全部权益的评估结果为 53,406.26 万元，甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权评估值为 21,362.50 万元。

本评估报告没有考虑控股权和少数股权因素产生的溢价或折价，也没有考虑流动性对评估对象价值的影响。

特别事项说明

1. 评估基准日的被评估单位存款数据较大，经了解分析，系暂时性短期因素

造成，收益法评估中，评估基准日后存款数的预测是建立在正常状况下的数额预测结果。

2. 本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。

3. 评估基准日纳入本次评估范围的全部资产和负债，已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》审定，并出具无保留审计意见。

4. 本评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

5. 本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。

6. 本评估报告仅供委托方为本报告所列明的评估目的服务，除按规定报送有关政府管理部门或依据法律需公开的情形外，未经许可，报告的全部或部分内容不得提供给任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

本评估报告中的分析、意见和结论只在报告阐明的假设前提及限制条件下有效，它们代表评估人员不带有偏见的专业分析、意见和结论。

本评估报告书所揭示的评估结论仅对委托方为本报告所列明的评估目的服务，不得用于其它目的。

本评估报告仅为评估报告中描述的经济行为提供价值参考，评估结论的使用有效期限自评估基准日 2017 年 2 月 28 日起一年有效。

评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的 甘肃电投集团财务有限公司 40%股权价值 评估报告正文

北方亚事评报字[2017]第 05-002 号

甘肃能源集团有限责任公司：

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）接受贵公司的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着独立、公正、客观的原则并按照必要的评估程序，采用市场法和收益法，对甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权在 2017 年 2 月 28 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次评估的委托方为甘肃能源集团有限责任公司，被评估单位为甘肃电投集团财务有限公司。

（一）委托方

企业名称：甘肃能源集团有限责任公司

统一社会信用代码：91620000571603593M

类 型：有限责任公司

法定代表人：蒋晓立

注册资本：500000.00 万元人民币

成立日期：2011 年 3 月 18 日

营业期限：自 2011 年 3 月 18 日至 2061 年 3 月 17 日

住 所：甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号

经营范围：组织实施甘肃省能源项目的开发、投资、建设、经营管理；煤电一体化；承担省政府批准或委托的其他业务。

甘肃能源集团有限责任公司是经甘肃省人民政府决定，由甘肃省电力投资集团公司牵头控股组建的子公司。公司自成立以来，以加快宁中煤田资源开发，促进甘肃省资源优势向经济优势转化为宗旨，依托宁中煤田丰富的煤炭资源，按照“以煤为基础，煤炭、电力、煤化工一体化发展”的思路，大力推进陇东能源基地建设，初期将形成年产 800 万吨煤炭产能，并规划建设 2×100 万千瓦火电项目和年产 40 亿立方米的煤制气项目，力争在“十三五”末煤炭产能达到 2000 万吨/年，火电装机容量 4×100 万千瓦。

（二）被评估单位

1. 公司概况

企业名称：甘肃电投集团财务有限公司（以下简称“甘肃电投财务公司”）

统一社会信用代码：91620000MA72PLKH1T

类 型：有限责任公司

法定代表人：李辉

注册资本：50000 万人民币

成立日期：2016 年 03 月 25 日

营业期限：自 2016 年 03 月 25 日至 2066 年 04 月 24 日

住 所：甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号

经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

甘肃电投集团财务有限公司是经中国银行业监督管理委员会批准，由甘肃省电力投资集团有限责任公司和甘肃能源集团有限责任公司共同出资成立的非银行金融机构，也是甘肃省获批成立的第三家企业集团财务公司。2016 年 1 月 14 日，

中国银监会批复同意甘肃电投集团筹建财务公司，2016 年 3 月 24 日由中国银行业监督管理委员会甘肃监管局批准开业，并颁发了金融许可证。2016 年 3 月 25 日，在甘肃省工商行政管理局注册成立，取得了法人营业执照。2016 年 5 月 11 日，中国人民银行兰州中心支行批复同意财务公司加入人民银行金融管理与服务体系。2016 年 10 月 18 日，公司电子商业汇票系统取得人民银行总行验收通过的批复。2016 年 12 月 8 日，公司电子商业汇票系统正式上线。

甘肃电投财务公司设综合管理部、计划财务部、结算业务部、信贷管理部、风险管理部、审计稽核部 6 个部门。

2. 公司股权情况

序号	股东名称	出资比例	出资金额
1	甘肃省电力投资集团有限责任公司	60%	30000 万元
2	甘肃能源集团有限责任公司	40%	20000 万元
合 计		100.00%	50000 万元

3. 2016 年及评估基准日资产、财务、经营状况

2016 年及评估基准日财务状况及经营成果表

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2017 年 2 月 28 日
总资产	5,690,466,317.46	6,601,850,358.40
负债合计	5,172,381,896.01	6,067,897,569.42
所有者权益合计	518,084,421.45	533,952,788.98
项 目	2016 年	2017 年 1-2 月
营业收入	62,469,884.46	38,279,420.18
利润总额	24,112,561.93	42,619,199.50
净利润	18,084,421.45	31,963,502.62
审计机构	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见	无保留意见	无保留意见

上述财务数据出自北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2017]京会兴审字第 64000001 号《审计报告》、[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》。

（四）被评估单位执行的会计政策

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计

而编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

5. 坏账核算方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大是指单项金额达到应收款项余额 10%及以上且金额大于 500 万元（含 500 万元）的应收款项。

坏账计提方法为单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：6 个月以内计提比例为 0%，7 个月至 1 年（含 1 年）计提比例为 10%，1-2 年计提比例为 30%，2-3 年计提比例为 50%，3 年以上计提比例为 100%。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备

有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

6. 贷款核算

(1) 发放贷款：贷款是指本公司对借款人发放的按约定利率和期限还本付息的货币资金。贷款按期限长短可分为短期贷款、中期贷款、长期贷款；按贷款条件可分为抵押贷款、质押贷款、保证贷款和信用贷款。发放贷款按贷款本金作为初始确认金额，贷款持有期间利息收入按实际利率计算。

(2) 贷款损失准备：贷款损失准备的计提范围为承担风险和损失的资产，具体包括各类小额贷款、票据贴现等。

公司季末对每单项贷款按其信贷资产质量划分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，计提贷款减值准备比例如下：

贷款类别	计提比例
正常类贷款	1%
关注类贷款	2%
次级类贷款	25%
可疑类贷款	50%
损失类贷款	100%

7. 固定资产

(1) 固定资产计价方法：固定资产取得时按照实际成本进行计量。

(2) 固定资产折旧方法：采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。固定资产预计使用年限及年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	8-50	0	12.5-2
机器设备	4-30	0-3	25-3.23
运输工具	8-10	3-5	12.12-9.5
电子设备	5-8	0	20-12.5
租出固定资产	参照同类别自用固定资产计提		
融资租入固定资产	参照同类别自用固定资产计提		

8. 无形资产

(1) 无形资产的确认及计价方法

无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

9. 税项

主要适用的税（费）种和税（费）率如下：

增值税税率为 6%；城市维护建设税税率为 7%；教育费附加税率为 3%；地方教育费附加税率为 2%；企业所得税税率为 25%。

根据财政部国家税务总局财税[2016]70 号文件，《财政部税务总局关于全面推开营业税改增值税试点的通知》，金融同业往来利息收入免征增值税优惠。

4. 2016 年—2017 年 2 月完成的主要监管指标情况

主要监管指标

管理指标	规定比例	2016 年 12.31	2017. 2. 28
资本充足率	$\geq 10\%$	20.22%	26.74%
不良贷款率	$\leq 5\%$	0	0
贷款损失准备充足率	$\geq 100\%$	100%	217.77%
自有固定资产比例	$\leq 20\%$	0.54%	0.52%
资本利润率		3.56%	5.16%

(四) 委托方与被评估单位之间的关系

委托方为被评估单位的股东。

(五) 业务约定书约定的其他报告使用者

除委托方以外的其他评估报告使用者为国家法律、法规规定许可的其他评估报告使用者。

二、评估目的

为甘肃能源集团有限责任公司拟转让其持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权提供价值参考。

评估目的对应的经济行为已经甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会 2017 年 4 月 21 日《省政府国资委关于甘肃能源集团有限责任公司转让所持甘肃电投集团财务有限公司股权有关事项的批复》（甘国资发产权[2017]114 号）同意。

三、评估对象和评估范围

(一) 评估对象

根据本次评估目的，评估对象为甘肃能源集团有限责任公司拟转让其持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权在评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值。

(二) 评估范围

甘肃电投财务公司在评估基准日的全部资产及负债。资产包括流动资产、非流动资产，总资产账面值为 660,185.04 万元；负债为流动负债，总负债账面值为

606,789.76 万元；净资产账面值为 53,395.28 万元。各资产负债科目的账面金额如下表所示：

资产负债情况表		金额单位：人民币元
序号	科目名称	账面价值
1	货币资金	5,058,324,540.08
2	应收利息	21,417,504.82
3	其他应收款	13,778.00
4	其他流动资产	753,500,000.00
5	发放贷款及垫款	763,290,000.00
6	固定资产	2,615,986.74
7	无形资产	2,688,548.76
8	资产总计	6,601,850,358.40
9	吸收存款	5,284,380,458.31
10	应付账款	361,452.80
11	应付职工薪酬	83,695.88
12	应交税费	11,262,087.48
13	应付利息	1,646,456.46
14	应付股利	16,095,135.09
15	其他应付款	568,283.40
16	其他流动负债	753,500,000.00
17	负债合计	6,067,897,569.42
18	净资产	533,952,788.98

1. 关于委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围是否一致的情况说明

委托评估对象和评估范围与本次经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

2. 关于评估对象及评估范围是否进行审计的情况说明

纳入本次评估范围的全部资产和负债已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》审定。

3. 企业申报的账面记录或者未记录的无形资产情况

企业申报的账面记录的其他无形资产主要为外购的财资云服务平台管理系统、头寸、预算等系统软件。企业无未记录的无形资产。

4. 委托其他机构进行评估所涉及的资产类型、数量、账面金额

本次评估无委托其他机构进行评估的情况。

5. 企业申报表外资产的类型和数量

企业无申报的表外资产。

四、价值类型及其定义

根据评估目的，确定本次评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方，在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

选择市场价值作为本次评估的价值类型，是遵照价值类型与评估目的相一致的原则，并充分考虑市场条件和评估对象自身条件等因素综合确定。

五、评估基准日

本经济行为的评估基准日为 2017 年 2 月 28 日。

评估基准日由委托方根据此次经济行为的具体要求确定。

六、评估依据

本次资产评估工作中所遵循的国家、地方政府和有关部门的法律、法规，以及在评估中参考的文件资料主要有：

（一）经济行为依据

1. 甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会《省政府国资委关于甘肃能源集团有限责任公司转让所持甘肃电投集团财务有限公司股权有关事项的批复》（甘国资发产权[2017]114 号）；

2. 《甘肃省电力投资集团有限责任公司关于甘肃能源集团有限责任公司转让其持有的甘肃电投财务公司 40%股权的请示》（甘电投司发[2017]30 号）。

（二）法律法规依据

1. 《中华人民共和国资产评估法》（2016 年 7 月 2 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过）；

2. 《中华人民共和国公司法》（2013 年 12 月 28 日中华人民共和国第十二届全

国人民代表大会常务委员会第六次会议修订)；

3. 《中华人民共和国银行业监督管理法》(2006 年 10 月 31 日第十届全国人民代表大会常务委员会第二十四次会议《关于修改〈中华人民共和国银行业监督管理法〉的决定》修正)；

4. 《中华人民共和国企业国有资产法》(2008 年 10 月 28 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过)；

5. 《企业国有资产监督管理暂行条例》(国务院令 378 号)；

6. 《国有资产评估管理办法》(国务院令 91 号)；

7. 《关于印发〈国有资产评估管理办法施行细则〉的通知》(国资办发[1992]36 号)；

8. 《企业国有资产评估管理暂行办法》(国务院国有资产监督管理委员会令 第 12 号)；

9. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》(国资委产权[2006]274 号)；

10. 《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》(国资产权[2009]941 号)；

11. 《企业国有资产评估项目备案工作指引》(国资发产权【2013】64 号)；

12. 《金融企业国有资产转让管理办法》(财政部令 54 号)；

13. 《金融企业国有资产评估监督管理暂行办法》(财政部令 47 号)；

14. 《关于金融企业国有资产评估监督管理有关问题的通知》(财金[2011]59 号)；

15. 《中国银行业监督管理委员会关于修改〈企业集团财务公司管理办法〉的决定》(2006 年 12 月 28 日中国银行业监督管理委员会第 55 次主席会议通过)；

16. 《中国银行业监督管理委员会关于印发〈企业集团财务公司风险监管指标考核暂行办法〉的通知》(银监发[2006]96 号)；

17. 其它相关的法律法规文件。

(三) 评估准则依据

1. 《资产评估准则—基本准则》(财企[2004]20 号)；

2. 《资产评估职业道德准则—基本准则》（财企[2004]20号）；
3. 《资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》（会协[2003]18号）；
4. 《资产评估准则—评估程序》（中评协[2007]189号）；
5. 《资产评估准则—工作底稿》（中评协[2007]189号）；
6. 《资产评估价值类型指导意见》（中评协[2007]189号）；
7. 《评估机构业务质量控制指南》（中评协[2010]214号）；
8. 《资产评估准则—企业价值》（中评协[2011]227号）；
9. 《资产评估准则—评估报告》（中评协[2011]230号）；
10. 《资产评估准则—业务约定书》（中评协[2011]230号）；
11. 《金融企业国有资产评估报告指南》（中评协[2010]213号）；
12. 《资产评估职业道德准则—独立性》（中评协【2012】248号）；
13. 《资产评估专家指引第3号—金融企业收益法评估模型与参数确定》（中评协[2015]64号）；

14. 《资产评估专家指引第1号——金融企业评估中应关注的金融监管指标》（中评协〔2015〕62号）；

15. 其他有关准则依据。

（四）权属依据

其他有关产权证明。

（五）取价依据

1. 《甘肃电投集团财务有限公司关于公布服务价格的函》甘电财司发[2016]4号；

2. 被评估单位评估基准日后的未来收益预测资料。

（六）其他参考依据

1. 评估基准日银行存贷款基准利率及外汇汇率；
2. 企业提供的以前年度财务报表、审计报告、风险指标监测报告；
3. 企业提供的历史年度经营数据；
4. Wind 资讯终端提供的资本市场相关资料；
5. 中国财务公司协会、证券业协会公布的相关统计信息；

6. 中国企业集团财务公司年鉴；
7. 中国企业集团财务公司行业发展报告（2016）；
8. 评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料；
9. 与此次资产评估有关的其他资料。

七、评估方法

企业价值评估的基本方法主要有收益法、市场法和资产基础法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

《资产评估准则——企业价值》规定，资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或者多种资产评估基本方法。

本次评估目的是为甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%的股权提供价值参考，因被评估单位在未来年度其收益与风险可以相对可靠地估计，因此本次评估可以选择收益法进行评估。

鉴于被评估单位所处行业没有同类型的上市公司，不具备采用市场法的基础，本次评估不适宜选择市场法进行评估。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，本次评估选用资产基础法和收益法。

(一)资产基础法

资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。具体如下：

A. 资产

1. 货币资金

全部为银行存款，通过核实银行对账单、银行函证等，以核实后的账面价值确定评估值。

2. 应收利息

本科目核算应收存放同业的利息以及应收集团内部成员单位的贷款利息，评估人员首先将企业提供的应收利息评估申报表与企业明细账、总账及资产负债表进行核对检查，其次在核对无误的基础上核查存放同业的有关协议、贷款合同、应收利息发生时间等相关资料，判断有无形成坏账，并核实表外应收利息，最后以核实后的账面价值确定评估值。

3. 其他应收款

其他应收款只有 1 项，且金额较小，本次评估通过核查账面、原始凭证的替代程序，确定评估值。

4. 其他流动资产

通过核查账簿、原始凭证以及有关委托贷款合同，在进行经济内容和账龄分析的基础上，根据可收回性确定评估值。

5. 发放贷款及垫款

对中长短期贷款，评估人员首先将企业提供的发放贷款评估申报表与企业明细账、总账及资产负债表进行核对检查，其次在核对无误的基础上核查贷款合同和审批手续等发放贷款相关资料，同时向信贷部业务、财务部门了解贷款人和担保人资金信用、经营管理现状，查看发放贷款清收记录，综合分析判断可能收回的数额。

本次评估，按照信贷资产的质量确定贷款风险损失，最后再确定每项贷款的评估值。

对于贴现资产，评估人员查阅贴现合同、应收票据的票证，了解票据的种类，

核对评估基准日贴现资产明细账的余额、资产负债表与评估明细表是否相符。以贴现票据的票面金额确定评估值。

6. 电子办公设备

纳入本次评估范围的设备是电子办公设备，主要采用成本法评估。计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

①重置全价的确定

对于电子办公设备，主要是通过查询评估基准日的市场报价信息确定购置价或参考评估基准日近期同类设备的合同价确定购置价；对于没有市场报价信息的设备，对于无法从市场获得购置价格的设备，向设备原生产厂或代理公司进行查询，或通过查阅《机电产品报价手册》确定。

对增值税一般纳税人，符合增值税抵扣条件的设备，设备重置全价应该扣除相应的增值税。被评估单位是增值税一般纳税人义务人，因此本次评估设备时重置全价按扣除增值税计取。

对于二手设备市场交易活跃的设备直接以市场可比价格作为评估值。

②综合成新率的确定

参照设备的经济寿命年限，并参考设备操作人员、维护人员和技术管理人员意见等来确定其综合成新率。

7. 无形资产-其他无形资产

根据企业提供的评估申报明细表，对会计报表、会计账簿和记账凭证进行核查；对其账面值、形成过程、存在形式、原始发生额、存在期限、权属、摊销期、进行调查了解，根据无形资产现行购买价，按照寿命年限和剩余使用年限确定最终的评估值。

B. 负债

1. 吸收存款

评估人员将企业提供的吸收存款申报表与明细账、总账及资产负债表进行核对检查，然后在此基础上对其发生日期、账面余额进行了核实，对于重要事项并寄发了询证函。吸收存款以经核实的账面值确认评估值。

2. 其他负债

包括应付账款、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利、其他流动负债，评估人员将企业提供的申报表与明细账、总账及资产负债表以及有关合同进行核对检查，然后在此基础上对其发生时间、原因、相关合同或协议内容、账面余额进行核实，对于重要事项寄发询证函，以核实后的账面值确认评估值。

(二) 收益法

1. 概述

企业价值评估中的收益法是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

2. 基本评估思路

根据本次尽职调查情况以及评估对象的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本评估思路是：对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型等分别估算预期收益（股权净现金流量），并折现得到股东权益价值。

3. 评估模型：本次收益法评估模型选用股权自由现金流折现模型。

4. 计算公式

本次评估采用股权自由现金流量，股权自由现金流量的计算公式如下：（预测期限内每年）股权自由现金流量=净利润-权益增加额+其他综合收益

5. 预测期的确定

明确的预测期期间是指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间。据此，本次预测期选择为 2017 年 3-12 月至 2022 年。

6. 收益期的确定

被评估单位所依托的集团公司在评估基准日后未来作为关系国计民生的行业无经营期限的限制，同时无特殊情况表明被评估单位所在非银行金融行业难以持续经营，收益期按永续确定。

7. 终值的确定

对于收益期按永续确定的，永续模型采用永续不增长模型。。

8. 折现率的确定

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为股权自由现金流，则折现率选取采用资本资产定价模型（CAPM）。

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场期望报酬率；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$r_m - r_f$ ：股权风险溢价；

ε ：评估对象特有风险调整系数。

八、评估程序实施过程和情况

整个评估工作分四个阶段进行：

（一）评估准备阶段

1. 确定评估方案编制工作计划。

与委托方沟通，了解资产评估基本事项后，拟定初步工作方案，制定评估计划。

2. 提交资料清单。

根据委估资产特点，提交针对性的尽职调查资料清单，及资产清单、盈利预测等样表，要求被评估单位进行评估准备工作。

3. 辅导填表。

与被评估单位相关工作人员联系，辅导被评估单位按照资产评估的要求准备评估所需资料及填报相关表格。

（二）尽职调查现场评估阶段

项目组现场评估阶段的主要工作如下：

1. 审阅核对资料。

对企业提供的申报资料进行审核、鉴别，并与企业有关财务记录数据进行核对，对发现的问题协同企业做出调整。

2. 重点清查。

根据申报资料,对被评估单位办公场所、经营性资产进行重点清查。

3. 尽职调查访谈。

根据被评估单位提供的未来发展规划、盈利预测等申报资料,与企业管理人员进行座谈,就未来发展趋势尽量达成一致。

4. 确定评估途径及方法。

根据委估资产的实际状况和特点,确定资产评估的具体模型及方法。

5. 进行评定估算。

根据达成一致的认识确定评估模型并进行评估结果的计算,起草相关文字说明。

(三) 评估汇总阶段

评估人员对初步工作结果进行分析汇总,并进行了必要的调整、修正和完善,提交事务所内部复核。

(四) 提交报告阶段

在上述工作基础上,起草资产评估报告,与委托方就评估结果交换意见,在全面考虑有关意见后,按评估机构内部资产评估报告三级审核制度和程序对报告进行反复修改、校正,最后出具正式资产评估报告。

九、评估假设

本评估报告分析估算采用的假设条件如下:

(一) 一般假设

1. 交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中,评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2. 公开市场假设

公开市场假设,是假定在市场上交易的资产,或拟在市场上交易的资产,资

产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3. 持续使用假设

持续使用假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

(二) 特殊假设

1. 针对评估基准日资产的实际状况，假设被评估单位持续经营。
2. 假设被评估单位的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。
3. 除非另有说明，假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规。
4. 假设被评估单位未来将采取的会计政策和编写此份报告时采用的会计政策在重要方面基本一致。
5. 假设被评估单位所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。
6. 假设央行利率与汇率在盈利预测编制日后的预测期间内将无重大变动。
7. 本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。
8. 甘肃电投集团财务有限公司主营业务收入主要来源于利息收入。在未来经营期内其主营业务收入结构及其比例均保持当前水平而不发生较大变化。
9. 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响，根据评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十、评估结论

根据国家有关资产评估的规定，按照必要的评估程序，本事务所的评估人员对委托评估的资产实施了实地勘查、市场调查与询证，本次采用资产基础法和收益法，对甘肃能源集团有限责任公司拟转让其持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权在评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值进行了评估。根据以上评估工作，得出如下评估结论：

（一）资产基础法评估结论

在评估基准日 2017 年 2 月 28 日，在持续经营前提下，甘肃电投集团财务有限公司评估基准日总资产账面值为 660,185.04 万元，总负债账面值为 606,789.76 万元；净资产账面值为 53,395.28 万元；总资产评估价值为 660,196.01 万元，总负债评估价值为 606,789.76 万元，净资产评估价值为 53,406.26 万元，净资产增值额为 10.98 万元，增值率为 0.02%。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2017 年 2 月 28 日

单位：人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
流动资产	1	583,325.58	583,361.64	36.06	0.01
非流动资产	2	76,859.45	76,834.37	-25.09	-0.03
其中：可供出售金融资产	3				
长期股权投资	4				
固定资产	5	261.60	236.51	-25.09	-9.59
在建工程	6				
无形资产	7	268.85	268.85		
其他非流动资产	8	76,329.00	76,329.00		
资产总计	9	660,185.04	660,196.01	10.98	0.00
流动负债	10	606,789.76	606,789.76		
非流动负债	11				
负债总计	12	606,789.76	606,789.76		
净资产	13	53,395.28	53,406.26	10.98	0.02

(二) 收益法评估结果

甘肃电投集团财务有限公司评估基准日总资产账面值为 660,185.04 万元, 总负债账面值为 606,789.76 万元; 净资产账面值为 53,395.28 万元。收益法评估后股东全部权益的评估值为 43,954.49 万元, 评估减值额 9,440.79 万元, 减值率为 17.68%。

(三) 评估结果的选取及结论

1. 评估结果的差异分析

本次评估采用资产基础法得出的甘肃电投集团财务有限公司股东全部权益价值为 53,406.26 万元, 比收益法测算出的股东全部权益价值 43,954.49 万元, 高 9,451.77 元, 高 21.50%。两种评估方法差异的原因主要是:

(1) 资产基础法是以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础, 评估企业表内及表外各项资产、负债价值, 反映企业资产的自身价值, 而收益法是立足于企业本身的获利能力来预测企业的价值, 两者是相辅相成的。

(2) 收益法评估是以资产的预期收益为价值标准, 反映的是资产的经营能力(获利能力)的大小, 这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

综上所述, 从而造成两种评估方法产生差异。

2. 评估结果的选取

一般情况下, 资产基础法是以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础, 评估企业表内及表外各项资产、负债价值, 反映企业资产的自身价值。而收益法是通过估测被评估企业未来预期收益的现值, 来判断企业价值的一种方法。它是从未来收益的角度出发, 以经折现后的未来收益的现值和作为评估价值, 反映的是资产的未来盈利能力。两种方法评估结果的差异原因主要是由评估方法的特性造成, 差异结果尚在合理范围之内。

考虑到本次评估目的是为委托方拟转让其持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%的股权提供价值参考, 本次评估收益法涉及的主要指标存贷款利率变动属于国家宏观政策调控范畴, 近年来国家对存贷款利率调整频繁, 评估人员对国家政策未来不可预测, 同时被评估单位成立时间距本次评估基准日才将近 1 年, 目前开

展的业务属于集团财务公司的传统业务，尚未经批准开展各类投资业务以及其他金融创新业务，未来收益状况存在不确定性，因此，本次评估，选定以资产基础法的评估结果为最终结论。

通过以上分析，我们选用资产基础法评估结果作为最终评估结果：截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司股东全部权益的评估结果为 53,406.91 万元，甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权评估值为 21,362.76 万元。

本评估报告没有考虑控股权和少数股权因素产生的溢价或折价，也没有考虑流动性对评估对象价值的影响。

十一、特别事项说明

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的有关事项：

（一）评估基准日的被评估单位存款数据较大，经了解分析，系暂时性短期因素造成，收益法评估中，评估基准日后存款数的预测是建立在正常状况下的数额预测结果。

（二）本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。

（三）评估基准日纳入本次评估范围的全部资产和负债，已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》审定，并出具无保留审计意见。

（四）本评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

（五）本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。

（六）其他需要说明的事项

1. 评估师和评估机构的法律责任是对本报告所述评估目的下的股权价值量做出专业判断，并不涉及到评估师和评估机构对该项评估目的所对应的经济行为做

出任何判断。评估工作在很大程度上，依赖于被评估单位提供的有关资料。因此，评估工作是以委托方提供的有关经济行为文件，被评估单位提供的有关资产所有权文件、证件及财务资料、有关法律文件的真实合法为前提。

2. 在评估基准日以后的有效期内，如果资产数量及作价标准发生变化时，应按以下原则处理：

(1) 当资产数量发生变化时，应根据原评估方法对资产数额进行相应调整；

(2) 当资产价格标准发生变化、且对资产评估结果产生明显影响时，委托方应及时聘请有资格的资产评估机构重新确定评估价值；

(3) 对评估基准日后，资产数量、价格标准的变化，委托方在资产实际作价时应给予充分考虑，进行相应调整。

评估报告使用者应注意以上特别事项对评估结论所产生的影响。

十二、评估报告使用限制说明

(一) 本评估报告只能用于本报告载明的评估目的和用途。同时，本次评估结论是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场原则确定的现行公允市价，没有考虑将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对评估价格的影响，同时，本报告也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。当前述条件以及评估中遵循的持续经营原则等其它情况发生变化时，评估结论一般会失效。评估机构不承担由于这些条件的变化而导致评估结果失效的相关法律责任。

本评估报告成立的前提条件是本次经济行为符合国家法律、法规的有关规定，并得到有关部门的批准。

(二) 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用。

(三) 未征得本评估机构同意，评估报告的全部或者部分内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

(四) 评估结论的使用有效期：根据国有资产评估管理的相关规定，资产评估报告须经备案(或核准)后使用，经备案(或核准)后的评估结果使用有效期一年，自评



估基准日 2017 年 2 月 28 日起，至 2018 年 2 月 27 日止。超过一年，需重新进行评估。

十三、评估报告日

评估报告日为资产评估师形成专业意见的日期，本项目评估报告日为 2017 年 5 月 10 日。

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）



(盖章)

中国·北京市

资产评估师: 姚晨

(签字并盖章)

资产评估师: 杨发源

(签字并盖章)

二零一七年五月十日

附 件

1. 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》复印件；
2. 委托方、被评估单位法人营业执照复印件；
3. 被评估单位金融许可证复印件；
4. 委托方、被评估单位承诺函；
5. 签字资产评估师的承诺函；
6. 评估机构资格证书和营业执照副本复印件；
7. 签字资产评估师职业资格证书登记卡复印件。



北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING XINHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)



审计报告

(2017)京会兴审字第 64000009 号

甘肃电投集团财务有限公司:

我们审计了后附的甘肃电投集团财务有限公司(以下简称“电投财务公司”)财务报表,包括 2017 年 2 月 28 日的资产负债表,2017 年 1-2 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是电投财务公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。



北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING XINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，电投财务公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了电投财务公司2017年2月28日的财务状况以及2017年1-2月的经营成果和现金流量。



北京兴华
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师:

陈静勇

陈静勇

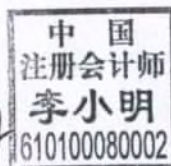


中国·北京
二〇一七年四月二十八日

中国注册会计师:

李小明

李小明



资产负债表

编制单位：甘肅電投集團財務有限公司

2017年12月28日

项目	行次	期末余额	年初余额	项目	行次	期末余额	年初余额
流动资产：	1			流动资产：	71		
货币资金	2	5,038,324,540.08	3,669,342,535.18	短期借款	72		
△结算备付金	3			△向中央银行借款	73		
△拆出资金	4			△吸收存款及同业存放	74	5,284,380,458.31	4,812,097,809.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5			△买入返售金融资产	75		
衍生金融资产	6			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	76		
应收票据	7			衍生金融负债	77		
应收账款	8			应付票据	78		
△应收利息	9			应付账款	79	79,500.00	79,500.00
△应收股利	10			预收款项	80		
△应收分保账款	11			△卖出回购金融资产款	81		
△应收分保准备金	12			△应付手续费及佣金	82		
应收利息	13	21,417,504.82		应付职工薪酬	83	83,695.88	35,010.79
应收股利	14			其中：应付工资	84		
其他应收款	15	13,778.00		应付福利费	85		
△买入返售金融资产	16			其中：职工奖励及福利基金	86		
存贷	17			应交税费	87	11,262,087.48	4,293,270.77
其中：拆出资金	18			其中：应交税金	88	11,262,087.48	4,293,270.77
拆出资金(资产类)	19			应付利息	89	1,846,456.06	603,909.11
拆出资金(负债类)	20			应付股利	90	16,093,133.09	
一年内到期的非流动资产	21			其他应付款	91	850,236.20	972,335.40
其他流动资产	22	253,500,000.00	333,500,000.00	△应付债券	92		
流动资产合计	23	5,833,355,822.90	4,022,842,535.18	△应付债券利息	93		
可供出售金融资产	24			△应付债券利息	94		
持有至到期投资	25			△代理发行证券	95		
长期股权投资	26	763,390,000.00	1,602,210,000.00	△代理发行证券利息	96		
长期股权投资	27			划分为持有待售的负债	97		
长期股权投资	28			一年内到期的非流动资产	98	753,500,000.00	353,500,000.00
长期股权投资	29			其他流动资产	99	6,067,897,569.42	5,172,381,896.01
长期股权投资	30			流动资产合计	100		
长期股权投资	31	2,894,457.03	2,894,457.03	非流动资产：	101		
长期股权投资	32	278,470.29	278,470.29	长期借款	102		
长期股权投资	33	2,615,986.74	2,676,288.26	长期应付款	103		
长期股权投资	34			长期应付款	104		
长期股权投资	35	2,615,986.74	2,676,288.26	长期应付款	105		
长期股权投资	36			预计负债	106		
长期股权投资	37			递延收益	107		
长期股权投资	38			递延收益	108		
长期股权投资	39			其他非流动资产	109		
长期股权投资	40			其中：专项储备	110		
长期股权投资	41	2,688,348.76	2,737,494.02	非流动资产合计	111	0.00	0.00
长期股权投资	42			所有者权益(或股东权益)：	112	6,067,897,569.42	5,172,381,896.01
长期股权投资	43			实收资本(股本)	113		
长期股权投资	44			实收资本(股本)	114	500,000,000.00	500,000,000.00
长期股权投资	45			资本公积	115	500,000,000.00	500,000,000.00
长期股权投资	46			其中：国有资本	116	500,000,000.00	500,000,000.00
长期股权投资	47			资本公积	117		
长期股权投资	48	768,394,535.50	1,667,623,782.28	资本公积	118		
长期股权投资	49			其中：个人资本	119		
长期股权投资	50			外币资本	120		
长期股权投资	51			其他权益工具	121		
长期股权投资	52			其中：优先股	122	500,000,000.00	500,000,000.00
长期股权投资	53			其他权益工具	123		
长期股权投资	54			其中：永续债	124		
长期股权投资	55			资本公积	125		
长期股权投资	56			其他权益工具	126		
长期股权投资	57			其中：永续债	127		
长期股权投资	58			其他权益工具	128		
长期股权投资	59			其中：永续债	129		
长期股权投资	60			专项储备	130		
长期股权投资	61			盈余公积	131	1,808,432.13	1,808,432.13
长期股权投资	62			其中：法定盈余公积	132		
长期股权投资	63			任意盈余公积	133		
长期股权投资	64			一般准备	134		
长期股权投资	65			其他准备	135		
长期股权投资	66			未分配利润	136		
长期股权投资	67			所有者权益合计	137	500,479.24	380,844.21
长期股权投资	68			非流动资产合计	138	31,643,267.59	16,093,135.09
长期股权投资	69			所有者权益合计	139	533,952,788.98	318,084,421.45
长期股权投资	70	6,061,850,358.40	5,690,466,317.46	负债和所有者权益总计	140	6,061,850,358.40	5,690,466,317.46

利润表

编制单位：甘肃电投集团财务有限公司

2017年1-2月

项目	行次	本期金额	上年金额	项目	行次	本期金额	上年金额
一、营业总收入	1	38,279,420.18	62,469,884.46	其中：非流动资产处置利得	31		
其中：营业收入	2		3,418.80	非货币性资产交换利得	32		
△利息收入	3	38,113,039.45	62,124,273.77	政府补助	33		
△已赚保费	4			债务重组利得	34		
△手续费及佣金收入	5	166,380.73	342,191.89	减：营业外支出	35		
二、营业总成本	6	-4,339,779.32	38,357,322.53	其中：非流动资产处置损失	36		
其中：营业成本	7			非货币性资产交换损失	37		
△利息支出	8	3,090,595.41	12,894,020.55	债务重组损失	38		
△手续费及佣金支出	9	29,564.94	47,336.65	四、利润总额（亏损总额）以“-”号填列）	39	42,619,199.50	24,112,561.93
△退保金	10			减：所得税费用	40	10,655,696.88	6,028,140.48
△赔付支出净额	11			五、净利润（净亏损）以“-”号填列）	41	31,963,502.62	18,084,421.45
△提取保险合同准备金净额	12			六、其他综合收益的税后净额	42		
△保单红利支出	13			（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	43		
△分保费用	14			1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	44		
税金及附加	15	75,876.19	667,989.02	2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	45		
销售费用	16			（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	46		
管理费用	17	1,544,184.14	7,957,976.31	1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	47		
其中：研究与开发费	18			2.可供出售金融资产公允价值变动损益	48		
财务费用	19			3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	49		
其中：利息支出	20			4.现金流量套期损益的有效部分	50		
利息收入	21			5.外币财务报表折算差额	51		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	22			七、综合收益总额	52	31,963,502.62	18,084,421.45
资产减值损失	23	-9,080,000.00	16,790,000.00	八、每股收益：	53		
其他	24			基本每股收益	54		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	25			稀释每股收益	55		
投资收益（损失以“-”号填列）	26				56		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27				57		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	28				58		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29	42,619,199.50	24,112,561.93		59		
加：营业外收入	30				60		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

现金流量表

编制单位：甘肃电投集团财务有限公司

2017年1-2月

项目		行次	本期金额	上年金额	项目	行次	本期金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：		1	—	—	处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	30		
销售商品、提供劳务收到的现金		2			处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	31		
△客户存款和同业存放款项净增加额		3	471,482,648.37	4,812,897,809.94	收到其他与投资活动有关的现金	32		
△向中央银行借款净增加额		4			投资活动现金流入小计	33	-	-
△向其他金融机构拆入资金净增加额		5			购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34		5,735,594.99
△收到原保险合同保费取得的现金		6			投资支付的现金	35		
△收到再保险业务现金净额		7			△质押贷款净增加额	36		
△保户储金及投资款净增加额		8			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		9			支付其他与投资活动有关的现金	38		
△收取利息、手续费及佣金的现金		10	17,415,231.67	64,576,710.50	投资活动现金流出小计	39	-	5,735,594.99
△拆入资金净增加额		11			投资活动产生的现金流量净额	40	-	-5,735,594.99
△回购业务资金净增加额		12			三、筹资活动产生的现金流量：	41	—	—
收到的税费返还		13			吸收投资收到的现金	42		500,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		14	523,562.03	1,593,865.86	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43		
经营活动现金流入小计		15	489,421,442.07	4,879,068,386.30	取得借款所收到的现金	44		
购买商品、接受劳务支付的现金		16		3,314,634.49	△发行债券收到的现金	45		
△客户贷款及垫款净增加额		17	-908,000,000.00	1,679,000,000.00	收到其他与筹资活动有关的现金	46		
△存放中央银行和同业款项净增加额		18	4,614,183.51	457,336,968.11	筹资活动现金流入小计	47	-	500,000,000.00
△支付原保险合同赔付款项的现金		19			偿还债务所支付的现金	48		
△支付利息、手续费及佣金的现金		20	3,120,160.35	12,941,357.20	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	49		
△支付保单红利的现金		21			其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	50		
支付给职工以及为职工支付的现金		22	897,291.80	3,869,432.53	支付其他与筹资活动有关的现金	51		
支付的各项税费		23	4,384,959.33	4,130,213.66	筹资活动现金流出小计	52	-	-
支付其他与经营活动有关的现金		24	37,025.69	734,618.25	筹资活动产生的现金流量净额	53	-	500,000,000.00
经营活动现金流出小计		25	-894,946,379.32	2,161,327,224.24	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	54		
经营活动产生的现金流量净额		26	1,384,367,821.39	2,717,741,162.06	五、现金及现金等价物净增加额	55	1,384,367,821.39	3,212,005,567.07
二、投资活动产生的现金流量：		27	—	—	加：期初现金及现金等价物余额	56	3,212,005,567.07	
收回投资收到的现金		28			六、期末现金及现金等价物余额	57	4,596,373,388.46	3,212,005,567.07
取得投资收益收到的现金		29				58		

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

所有者权益变动表

单位：甘肃电投集团财务有限公司

项目		行次		本期金额										上年金额										金额单位：元	
				实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险准备	未分配利润		
栏次		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22		
一、上年年末余额		1	500,000,000.00	-	-	-	-	1,808,442.15	180,844.21	16,095,135.09	-	518,084,421.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、会计政策变更		2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
三、前期差错更正		3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
四、其他		4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
五、年初余额		5	500,000,000.00	-	-	-	-	1,808,442.15	180,844.21	16,095,135.09	-	518,084,421.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
六、增减变动金额（减少以“-”号填列）		6	-	-	-	-	-	-	319,635.03	15,548,732.50	-	15,868,367.53	500,000,000.00	-	-	-	-	-	1,808,442.15	180,844.21	16,095,135.09	-	518,084,421.45		
（一）综合收益总额		7	-	-	-	-	-	-	-	31,903,502.62	-	31,903,502.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
（二）所有者投入和减少资本		8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,084,421.45		
1.所有者投入的普通股		9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,084,421.45		
2.权益工具持有者投入资本		10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000.00		
3.支付计入所有者权益的金额		11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000,000.00		
（三）利润分配		12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.提取盈余公积		13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.提取专项储备		14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
3.提取专项储备		15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.提取专项储备		16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5.提取专项储备		17	-	-	-	-	-	-	319,635.03	-16,414,770.12	-	-16,095,135.09	-	-	-	-	-	-	1,808,442.15	180,844.21	-1,989,286.36	-	-		
6.提取专项储备		18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,808,442.15	-	-1,808,442.15	-	-		
7.提取专项储备		19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,808,442.15	-	-1,808,442.15	-	-		
8.提取专项储备		20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
9.提取专项储备		21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
10.提取专项储备		22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
11.提取专项储备		23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12.提取专项储备		24	-	-	-	-	-	-	319,635.03	-319,635.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180,844.21	-180,844.21	-	-		
13.提取专项储备		25	-	-	-	-	-	-	-16,095,135.09	-	-	-16,095,135.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
14.提取专项储备		26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
15.提取专项储备		27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
16.提取专项储备		28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
17.提取专项储备		29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
18.提取专项储备		30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
19.提取专项储备		31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
20.提取专项储备		32	500,000,000.00	-	-	-	-	1,808,442.15	500,479.24	31,643,867.59	-	533,952,788.98	500,000,000.00	-	-	-	-	-	1,808,442.15	180,844.21	16,095,135.09	-	518,084,421.45		

报表附注为本财务报表的组成部分。



营业执照

统一社会信用代码 91620000571603593M

名称	甘肃能源集团有限责任公司
类型	有限责任公司
住所	甘肃省兰州市城关区北滨河东路69号
法定代表人	蒋晓立
注册资本	伍拾亿元整
成立日期	2011年03月18日
营业期限	2011年03月18日至2061年03月17日
经营范围	组织实施甘肃省能源项目的开发、投资、建设、经营管理； 煤电一体化；承担省政府批准或委托的其他业务。



登记机关



2016年10月14日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91620000MA72PLKH1T

名称 甘肃电投集团财务有限公司
类型 有限责任公司
住所 甘肃省兰州市城关区北滨河东路69号甘肃投资大厦25层
法定代表人 李辉
注册资本 伍亿元整
成立日期 2016年03月25日
营业期限 2016年03月25日至 2066年04月24日
经营范围 对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

登记机关





中华人民共和国 金融许可证

机构名称：甘肃电投集团财务有限公司

许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。

批准成立日期：2016年03月24日

住所：兰州市城关区北滨河东路69号25层

机构编码：L0237H262010001

发证机关：中国银行业监督管理委员会甘肃监管局

No 00478171



2016年03月24日

委托方承诺函

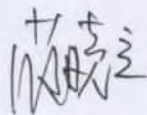
北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）：

因甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%的股权事宜，特委托你事务所对该经济行为所涉及的甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%的股权于评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司承诺如下，并承担相应的法律责任：

1. 资产评估的经济行为符合国家规定；
2. 所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
3. 纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
4. 所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
5. 申报评估的资产范围与委托评估资产范围一致，不重不漏；
6. 不干预评估工作。

委托方（盖章）：甘肃能源集团有限责任公司

法定代表人（签字或盖章）：



2017 年 3 月 17 日

被评估单位承诺函

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）：

因甘肃能源集团有限责任公司拟转让其持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%的股权事宜，特委托你事务所对该经济行为所涉及的甘肃能源集团有限责任公司拟转让其持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%的股权于评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值进行评估。为确保资产评估机构客观、公正、合理地进行资产评估，我公司承诺如下，并承担相应的法律责任：

1. 资产评估的经济行为符合国家规定；
2. 所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整，有关重大事项揭示充分；
3. 纳入评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法有效；
4. 所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、科学、合理；
5. 申报评估的资产范围与委托评估资产范围一致，不重不漏；
6. 不干预评估工作。

被评估单位（盖章）：甘肃电投集团财务有限公司



法定代表人（签字或盖章）：



2017 年 3 月 17 日

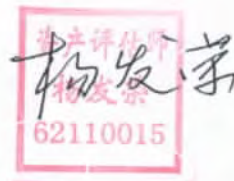
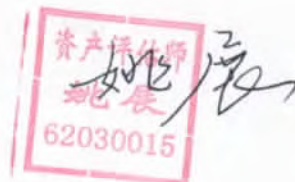
资产评估师承诺函

甘肃能源集团有限责任公司：

受贵公司委托，我们对甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权的市场价值以2017 年 2 月 28 日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的执业资格。
- 二、评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 四、根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素。
- 六、评估结论合理。
- 七、评估工作未受到干预并独立进行。

资产评估师：



二零一七年五月十日



资产评估
资格证书

(副本)

京财企[2007]837号

批准文号:
批准机关:
证书编号:
发证时间:



序列号: 00010635

机构名称	北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)	
首席合伙人 (法定代表人、 分支机构负责人)	闫全山	
资产评估范围:	单项资产评估、资产组合评估、企业价值评估、其他资产评估,以及相关的咨询业务。	

中华人民共和国财政部印制

营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码 91110101MA001W1Y48

名称 北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)
 类型 特殊普通合伙企业
 主要经营场所 北京市东城区东兴隆街56号6层615
 执行事务合伙人 闫全山
 成立日期 2015年11月12日
 合伙期限 2015年11月12日至 长期
 经营范围 资产评估;经济贸易咨询。(下期出资时间为2035年12月31日;资产评估以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



提示:每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2015 年 11 月 12 日



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名: 姚展

性别: 男

登记编号: 62030015

单位名称: 北京北方亚事资产评估
有限责任公司甘肃分公司

初次登记时间: 2003-11-28

年检信息: 通过

所在行业组织: 中国资产评估协会



(扫描二维码, 查询评估师信息)

本人签名:

姚展

本人印鉴:

资产评估师
姚展
62030015



打印日期: 2016年10月8日



资产评估师职业资格证书 登记卡

(评估机构人员)

姓名: 杨发荣

性别: 男

登记编号: 62110015



单位名称: 北京北方亚事资产评估
有限责任公司甘肃分公司



初次登记时间: 2011-09-30

年检信息: 通过

(扫描二维码, 查询评估师信息)

所在行业组织: 中国资产评估协会

本人签名: 杨发荣

本人印鉴:

资产评估师
杨发荣
62110015



打印时间: 2016年9月30日

资产评估师信息以中国资产评估协会官方网站查询结果为准

官网查询地址: <http://cx.cas.org.cn>

资产评估结果汇总表

评估基准日：2017年2月28日

表 1

共1页 第1页

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值		评估价值	增减值	增值率%
	A	B			
流动资产	1	583,325.58	583,361.64	36.06	0.01
非流动资产	2	76,859.45	76,834.37	-25.09	-0.03
其中：可供出售金融资产	3				
持有至到期投资	4				
长期股权投资	5				
投资性房地产	6				
固定资产	7	261.60	236.51	-25.09	-9.59
在建工程	8				
无形资产	9	268.85	268.85		
其他非流动资产	10	76,329.00	76,329.00		
资产合计	11	660,185.04	660,196.01	10.98	0.00
流动负债	12	606,789.76	606,789.76		
非流动负债	13				
负债合计	14	606,789.76	606,789.76		
净 资 产	15	53,395.28	53,406.26	10.98	0.02

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2017年2月28日

表 2
共2页 第1页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
1	一、流动资产合计	5,833,255,822.90	5,833,616,435.40	360,612.50	0.01
2	货币资金	5,058,324,540.08	5,058,324,540.08		
3	交易性金融资产				
4	应收票据				
5	应收账款				
6	预付款项				
7	应收利息	21,417,504.82	21,778,117.32	360,612.50	1.68
8	应收股利				
9	其他应收款	13,778.00	13,778.00		
10	存货				
11	一年内到期的非流动资产				
12	其他流动资产	753,500,000.00	753,500,000.00		
13					
14					
15	二、非流动资产合计	768,594,535.50	768,343,684.76	-250,850.74	-0.03
16	可供出售金融资产				
17	持有至到期投资				
18	长期应收款				
19	长期股权投资				
20	投资性房地产				
21	固定资产	2,615,986.74	2,365,136.00	-250,850.74	-9.59
22	在建工程				
23	工程物资				
24	固定资产清理				
25	生产性生物资产				
26	油气资产				
27	无形资产	2,688,548.76	2,688,548.76		
28	开发支出				
29	商誉				
30	长期待摊费用				
31	递延所得税资产				
32	其他非流动资产				
33	发放贷款及垫款	763,290,000.00	763,290,000.00		
34					
35	三、资产合计	6,601,850,358.40	6,601,960,120.16	109,761.76	0.00

评估机构：北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2017年2月28日

表 2
共2页 第2页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
40	四、流动负债合计	6,067,897,569.42	6,067,897,569.42		
41	短期借款				
42	交易性金融负债				
43	应付票据				
44	应付账款	361,452.80	361,452.80		
45	预收款项				
46	应付职工薪酬	83,695.88	83,695.88		
47	应交税费	11,262,087.48	11,262,087.48		
48	应付利息	1,646,456.46	1,646,456.46		
49	应付股利	16,095,135.09	16,095,135.09		
50	其他应付款	568,283.40	568,283.40		
51	其他应付款				
52	一年内到期的非流动负债				
53	其他流动负债	753,500,000.00	753,500,000.00		
54	吸收存款	5,284,380,458.31	5,284,380,458.31		
55	五、非流动负债合计				
56	长期借款				
57	应付债券				
58	长期应付款				
59	专项应付款				
60	预计负债				
61	递延所得税负债				
62	其他非流动负债				
63					
64					
65	六、负债合计	6,067,897,569.42	6,067,897,569.42		
66					
67					
68					
70	七、净资产	533,952,788.98	534,062,550.74	109,761.76	0.02

评估机构：北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

流动资产评估汇总表

评估基准日：2017年2月28日

表 3
共1页 第1页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
3-1	货币资金	5,058,324,540.08	5,058,324,540.08		
3-2	发放贷款及垫款				
3-3	应收票据				
3-4	应收账款				
3-4	减：应收账款坏账准备				
3-4	应收账款净额				
3-5	预付款项				
3-6	应收利息	21,417,504.82	21,778,117.32	360,612.50	1.68
3-7	应收股利				
3-8	其他应收款	13,778.00	13,778.00		
3-8	减：其他应收款坏账准备				
3-8	其他应收款净额	13,778.00	13,778.00		
3-9	存货				
3-10	一年内到期的非流动资产				
3-11	其他流动资产	753,500,000.00	753,500,000.00		
3	流动资产合计	5,833,255,822.90	5,833,616,435.40	360,612.50	0.01

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.1.

评估人员：

应收利息评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 3-6
共1页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	欠款单位名称（结算对象）	发生日期	本金	利息所属期间	利息率	账面价值	评估价值	增值率%	备 注
	合 计					21,417,504.82	21,778,117.32	1.68	
1	建设银行	2017.02		2017年1-2月	2.2000%	1,206,334.70	1,206,334.70		存放同业预提利息
2	工商银行	2017.02		2017年1-2月	1.4950%	47,151.36	47,151.36		存放同业预提利息
3	中国银行	2017.02		2017年1-2月	2.2000%	1,452,831.11	1,452,831.11		存放同业预提利息
4	交通银行	2017.02		2017年1-2月	1.6200%	3,698,372.01	3,698,372.01		存放同业预提利息
5	招商银行	2017.02		2017年1-2月	1.8000%	59,075.16	59,075.16		存放同业预提利息
6	国开行	2017.02		2017年1-2月	0.7200%	18,519.21	18,519.21		存放同业预提利息
7	浦发银行	2017.02		2017年1-2月	1.0080%	24,681.55	24,681.55		存放同业预提利息
8	浙商银行	2017.02		2017年1-2月	2.5000%	173,580.48	173,580.48		存放同业预提利息
9	兰州银行	2017.02		2017年1-2月	2.0000%	1,761,707.99	1,761,707.99		存放同业预提利息
10	兴业银行	2017.02		2017年1-2月	2.6000%	2,232,149.42	2,232,149.42		存放同业预提利息
11	浦发银行	2017.02		2017年1-2月	2.8000%	217,777.78	217,777.78		存放同业预提利息
12	建设银行	2017.02		2017年1-2月	3.5000%	1,856,944.45	1,856,944.45		存放同业预提利息
13	浦发银行	2017.02		2017年1-2月	4.6000%	3,718,333.34	3,718,333.34		存放同业预提利息
14	甘肃省电力投资集团公司（本部）	2017.02	156,000,000.00	2017年1-2月	4.1325%	1,110,265.00	1,110,265.00		流动资金贷款利息
15	甘肃电投金昌发电有限责任公司	2017.02	70,000,000.00	2017年1-2月	3.9150%	471,975.00	471,975.00		流动资金贷款利息
16	甘肃能源集团有限责任公司（本部）	2017.02	60,000,000.00	2017年1-2月	4.3500%	384,250.00	384,250.00		流动资金贷款利息
17	甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司（本部）	2017.02	90,000,000.00	2017年1-2月	3.9150%	606,825.00	685,125.00	12.90	流动资金贷款利息
18	迭部汇能水电开发有限公司（本部）	2017.02	150,000,000.00	2017年1-2月	4.1325%	1,067,562.50	1,205,312.50	12.90	流动资金贷款利息
19	迭部汇能花园水电开发有限公司	2017.02	75,000,000.00	2017年1-2月	4.1325%	533,781.26	602,656.26	12.90	流动资金贷款利息
20	卓尼县汇能水电开发有限公司	2017.02	90,000,000.00	2017年1-2月	4.1325%	640,537.50	722,750.00	12.83	流动资金贷款利息
21	甘肃省节能投资有限责任公司（本部）	2017.02	20,000,000.00	2017年1-2月	3.9150%	134,850.00	128,325.00	-4.84	流动资金贷款利息

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.1.

评估人员：

非流动资产评估汇总表

评估基准日：2017年2月28日

表 4
共1页 第1页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
4-1	可供出售金融资产				
4-2	持有至到期投资				
4-3	长期应收款				
4-4	长期股权投资				
4-5	投资性房地产				
4-6	固定资产原值	2,894,457.03	2,826,980.00	-67,477.03	-2.33
4-6	其中：设备类	2,894,457.03	2,826,980.00	-67,477.03	-2.33
4-6	建筑物类				
4-6	减：累计折旧	278,470.29	461,844.00	183,373.71	65.85
4-6	固定资产净值	2,615,986.74	2,365,136.00	-250,850.74	-9.59
4-6	其中：设备类	2,615,986.74	2,365,136.00	-250,850.74	-9.59
4-6	建筑物类				
4-6	减：固定资产减值准备				
4-6	固定资产净额	2,615,986.74	2,365,136.00	-250,850.74	-9.59
4-7	在建工程				
4-8	工程物资				
4-9	固定资产清理				
4-10	生产性生物资产				
4-11	油气资产				
4-12	无形资产	2,688,548.76	2,688,548.76		
4-13	开发支出				
4-14	商誉				
4-15	长期待摊费用				
4-16	递延所得税资产				
4-17	其他非流动资产				
4-18	发放贷款及垫款	763,290,000.00	763,290,000.00		
4	非流动资产合计	768,594,535.50	768,343,684.76	-250,850.74	-0.03

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.1.

评估人员：

固定资产评估汇总表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6

共1页 第1页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
		原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
4-6	房屋建筑物类合计								
4-6-1	固定资产-房屋建筑物								
4-6-2	固定资产-构筑物及其他辅助设施								
4-6-3	固定资产-管道及沟槽								
4-6	设备类合计	2,894,457.03	2,615,986.74	2,826,980.00	2,365,136.00	-67,477.03	-250,850.74	-2.33	-9.59
4-6-4	固定资产-机器设备								
4-6-5	固定资产-车辆								
4-6-6	固定资产-电子设备	2,894,457.03	2,615,986.74	2,826,980.00	2,365,136.00	-67,477.03	-250,850.74	-2.33	-9.59
4-6	固定资产合计	2,894,457.03	2,615,986.74	2,826,980.00	2,365,136.00	-67,477.03	-250,850.74	-2.33	-9.59

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

. 1 .

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6
共8页

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

金额单位：人民币元

序号	设备名称	规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率 %	备 注
							原值	净值	原值	成新率%		
合 计							2,894,457.03	2,615,986.74	2,826,980.00		2,365,136.00	-9.59
1	沙发	单人位	1	套	2016.01	2016.01	2,282.05	1,949.27	1,902.00	85.00	1,617.00	-17.05
2	沙发	单人位	1	套	2016.01	2016.01	2,282.05	1,949.27	1,902.00	85.00	1,617.00	-17.05
3	沙发	三人位	1	套	2016.01	2016.01	4,564.10	3,898.54	4,274.00	85.00	3,633.00	-6.81
4	沙发	三人位	1	套	2016.01	2016.01	4,564.11	3,898.55	4,274.00	85.00	3,633.00	-6.81
5	班台	2100*1000*750	1	套	2016.01	2016.01	4,700.85	4,015.27	4,601.00	85.00	3,911.00	-2.60
6	大班椅	常规	1	套	2016.01	2016.01	2,422.22	2,069.00	2,218.00	85.00	1,885.00	-8.89
7	大班背柜	1800*450*2000	1	套	2016.01	2016.01	4,098.29	3,500.63	3,846.00	85.00	3,269.00	-6.62
8	沙发	单人位	1	套	2016.01	2016.01	2,282.05	1,949.27	1,902.00	85.00	1,617.00	-17.05
9	沙发	三人位	1	套	2016.01	2016.01	4,564.10	3,898.54	4,274.00	85.00	3,633.00	-6.81
10	照相机	D7200	1	台	2016.01	2016.01	6,410.26	5,475.48	6,068.00	80.00	4,854.00	-11.35
11	摄像机	佳能XA30	1	台	2016.01	2016.01	9,829.06	8,395.60	9,316.00	80.00	7,453.00	-11.23
12	投影仪	索尼DX147	1	台	2016.01	2016.01	6,153.85	5,256.45	5,628.00	76.00	4,277.00	-18.63
13	打印机	M128fp	1	台	2016.01	2016.01	1,752.14	1,496.64	1,751.00	76.00	1,331.00	-11.07
14	打印机	M128fp	1	台	2016.01	2016.01	1,752.14	1,496.64	1,751.00	76.00	1,331.00	-11.07
15	打印机	M128fp	1	台	2016.01	2016.01	1,752.14	1,496.64	1,751.00	76.00	1,331.00	-11.07
16	打印机	M128fp	1	台	2016.01	2016.01	1,752.14	1,496.64	1,751.00	76.00	1,331.00	-11.07
17	打印机	M128fp	1	台	2016.01	2016.01	1,752.13	1,496.63	1,751.00	76.00	1,331.00	-11.07
18	打印机	hpm427FDW	1	台	2016.01	2016.01	4,145.30	3,540.78	4,102.00	76.00	3,118.00	-11.94
19	打印机	hpm252DW	1	台	2016.01	2016.01	2,435.90	2,080.72	2,392.00	76.00	1,818.00	-12.63
20	装订机	得力3880	1	台	2016.01	2016.01	2,649.57	2,263.17	2,307.00	76.00	1,753.00	-22.54
21	装订机	得力3880	1	台	2016.01	2016.01	2,649.58	2,263.18	2,307.00	76.00	1,753.00	-22.54
22	高扫描仪	富士康	1	台	2016.01	2016.01	2,478.63	2,117.15	2,222.00	76.00	1,689.00	-20.22
23	密码柜		1	台	2016.01	2016.01	1,923.07	1,642.65	1,879.00	85.00	1,597.00	-2.78
24	密码柜		1	台	2016.01	2016.01	1,923.07	1,642.65	1,879.00	85.00	1,597.00	-2.78

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.1.

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6
共8页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	设备名称	规格型号	数量	计量 单位	购置 日期	启用 日期	账面价值		评估价值			增值率 %	备 注
							原值	净值	原值	成新率%	净值		
25	密码柜		1	台	2016.01	2016.01	1,923.09	1,642.67	1,879.00	85.00	1,597.00	-2.78	
26	票据打印机	DPK810	1	台	2016.01	2016.01	2,478.63	2,117.15	2,265.00	76.00	1,721.00	-18.71	
27	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
28	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
29	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
30	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
31	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
32	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
33	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
34	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
35	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
36	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
37	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
38	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
39	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
40	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
41	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
42	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
43	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
44	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
45	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.07	3,577.25	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
46	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.07	3,577.25	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
47	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
48	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
49	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

. 2 .

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6
共8页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	设备名称	规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率 %	备 注
							原值	净值	原值	成新率%	净值	
50	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
51	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
52	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
53	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
54	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
55	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
56	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
57	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
58	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
59	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
60	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
61	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
62	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
63	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
64	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
65	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
66	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.07	3,577.25	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
67	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
68	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.03	3,577.21	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41
69	保险柜		1	台	2016.01	2016.01	3,846.15	3,285.31	3,674.00	85.00	3,123.00	-4.94
70	保险柜		1	台	2016.01	2016.01	3,846.16	3,285.32	3,674.00	85.00	3,123.00	-4.94
71	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14
72	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14
73	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14
74	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14

被评估单位填表人：赵金玲

填表日期：2017年3月13日

.3.

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6

共8页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	设备名称	规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值			增值率 %	备注
							原值	净值	原值	成新率%	净值		
75	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
76	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
77	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
78	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
79	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
80	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
81	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.91	3,869.25	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
82	笔记本电脑	LENOVE300	1	台	2016.01	2016.01	4,529.96	3,869.30	3,760.00	76.00	2,858.00	-26.14	
83	复印机	AD289	1	台	2016.01	2016.01	12,649.57	10,804.79	12,407.00	76.00	9,429.00	-12.73	
84	电视	三星	1	台	2016.01	2016.01	4,199.00	3,586.64	4,016.00	76.00	3,052.00	-14.91	
85	打印机	M128fp	1	台	2016.01	2016.01	1,752.13	1,496.63	1,751.00	76.00	1,331.00	-11.07	
86	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.04	3,577.22	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
87	电脑	启天M4500	1	台	2016.01	2016.01	4,188.04	3,577.22	3,794.00	76.00	2,883.00	-19.41	
88	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
89	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
90	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
91	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
92	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
93	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
94	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
95	屏风工位	1600*1600	1	套	2016.03	2016.03	3,410.00	3,019.28	3,361.00	87.00	2,924.00	-3.16	
96	检索桌	1600*800	1	张	2016.03	2016.03	2,375.00	2,102.86	2,222.00	87.00	1,933.00	-8.08	
97	检索桌	1600*800	1	张	2016.03	2016.03	2,375.00	2,102.86	2,222.00	87.00	1,933.00	-8.08	
98	大班背柜	2250*450*2000	1	个	2016.03	2016.03	5,900.00	5,223.94	5,556.00	87.00	4,834.00	-7.46	
99	大班背柜	1800*450*2000	1	个	2016.03	2016.03	4,795.00	4,245.55	4,530.00	87.00	3,941.00	-7.17	

被评估单位填表人：赵金玲

填表日期：2017年3月13日

.4.

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6

共8页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	设备名称	规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率 %	备 注
							原值	净值	原值	成新率 %	净值	
100	大班背柜	1800*450*2000	1	个	2016.03	2016.03	4,795.00	4,245.55	4,530.00	87.00	3,941.00	-7.17
101	沙发	单人位	1	套	2016.03	2016.03	2,670.00	2,364.09	2,564.00	87.00	2,231.00	-5.63
102	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	3,102.00	2,746.59	2,991.00	87.00	2,602.00	-5.26
103	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	3,102.00	2,746.59	2,991.00	87.00	2,602.00	-5.26
104	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	3,102.00	2,746.59	2,991.00	87.00	2,602.00	-5.26
105	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	3,102.00	2,746.59	2,991.00	87.00	2,602.00	-5.26
106	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	3,102.00	2,746.59	2,991.00	87.00	2,602.00	-5.26
107	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	3,102.00	2,746.59	2,991.00	87.00	2,602.00	-5.26
108	班台	三人位	1	张	2016.03	2016.03	8,400.00	7,437.50	8,120.00	87.00	7,064.00	-5.02
109	班台	2400*1000*750	1	张	2016.03	2016.03	5,500.00	4,869.81	5,128.00	87.00	4,461.00	-8.39
110	大班椅	2100*1000*750	1	张	2016.03	2016.03	2,834.00	2,509.28	2,564.00	87.00	2,231.00	-11.09
111	大班椅	常规	1	张	2016.03	2016.03	2,834.00	2,509.28	2,564.00	87.00	2,231.00	-11.09
112	大班椅	常规	1	张	2016.03	2016.03	2,834.00	2,509.28	2,564.00	87.00	2,231.00	-11.09
113	会议桌	常规	1	张	2016.03	2016.03	18,600.00	16,468.75	18,376.00	87.00	15,987.00	-2.93
114	会客桌	4800*1800*750	1	张	2016.03	2016.03	8,209.00	7,268.39	7,949.00	87.00	6,916.00	-4.85
115	班台	2400*1200*760	1	张	2016.03	2016.03	5,500.00	4,869.81	5,043.00	87.00	4,387.00	-9.91
116	沙发	2100*1000*750	1	套	2016.03	2016.03	5,340.00	4,728.07	4,957.00	87.00	4,313.00	-8.78
117	沙发	单人位	1	套	2016.03	2016.03	2,670.00	2,364.09	2,564.00	87.00	2,231.00	-5.63
118	沙发	单人位	1	套	2016.03	2016.03	2,670.00	2,364.09	2,564.00	87.00	2,231.00	-5.63
119	沙发	单人位	1	套	2016.03	2016.03	2,670.00	2,364.09	2,564.00	87.00	2,231.00	-5.63
120	沙发	单人位	1	套	2016.03	2016.03	2,670.00	2,364.09	2,564.00	87.00	2,231.00	-5.63
121	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	5,340.00	4,728.07	4,957.00	87.00	4,313.00	-8.78
122	沙发	三人位	1	套	2016.03	2016.03	5,340.00	4,728.07	4,957.00	87.00	4,313.00	-8.78
123	数据库服务器	IBM X3850 X6	1	台	2016.03	2016.03	79,000.00	69,947.88	78,879.00	80.00	63,103.00	-9.79
124	数据库服务器	IBM X3850 X6	1	台	2016.03	2016.03	79,000.00	69,947.88	78,879.00	80.00	63,103.00	-9.79

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.5.

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6

共8页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	设备名称	规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率 %	备注
							原值	净值	原值	成新率%	净值	
125	应用服务器	IBM X3650 M5	1	台	2016.03	2016.03	41,000.00	36,302.12	40,598.00	80.00	32,478.00	-10.53
126	应用服务器	IBM X3650 M5	1	台	2016.03	2016.03	41,000.00	36,302.12	40,598.00	80.00	32,478.00	-10.53
127	WEB服务器	IBM X3650 M5	1	台	2016.03	2016.03	41,000.00	36,302.12	40,598.00	80.00	32,478.00	-10.53
128	WEB服务器	IBM X3650 M5	1	台	2016.03	2016.03	41,000.00	36,302.12	40,598.00	80.00	32,478.00	-10.53
129	备份服务器	IBM X3650 M5	1	台	2016.03	2016.03	39,000.00	34,531.25	38,803.00	80.00	31,042.00	-10.10
130	防病毒服务器	IBM X3650 M5	1	台	2016.03	2016.03	32,000.00	28,333.37	31,614.00	80.00	25,291.00	-10.74
131	测试服务器	IBM X3650 X6	1	台	2016.03	2016.03	75,000.00	66,406.25	74,786.00	80.00	59,829.00	-9.90
132	CA证书服务器	IBM X3250 M5	1	台	2016.03	2016.03	15,800.00	13,989.62	15,385.00	80.00	12,308.00	-12.02
133	存储(机架式磁盘阵列)	IBM V5000	1	台	2016.03	2016.03	138,000.00	122,187.50	134,188.00	80.00	107,350.00	-12.14
134	虚拟磁带库	IBM V3700	1	台	2016.03	2016.03	98,400.00	87,125.00	97,435.00	80.00	77,948.00	-10.53
135	防火墙	山石网科SG-62000-M3108	1	台	2016.03	2016.03	36,000.00	31,875.00	35,897.00	80.00	28,718.00	-9.90
136	防火墙	山石网科SG-62000-M3108	1	台	2016.03	2016.03	36,000.00	31,875.00	35,897.00	80.00	28,718.00	-9.90
137	核心交换机	华为S5720-52P-EI-AC	1	台	2016.03	2016.03	11,000.00	9,739.62	10,256.00	80.00	8,205.00	-15.76
138	核心交换机	华为S5720-52P-EI-AC	1	台	2016.03	2016.03	11,000.00	9,739.62	10,256.00	80.00	8,205.00	-15.76
139	三层交换机	华为S5720-52P-EI-AC	1	台	2016.03	2016.03	3,500.00	3,098.94	3,419.00	80.00	2,735.00	-11.74
140	三层交换机	华为S5720-52P-EI-AC	1	台	2016.03	2016.03	3,500.00	3,098.94	3,419.00	80.00	2,735.00	-11.74
141	二层接入交换机	华为S5720-28P-LI-AC	1	台	2016.03	2016.03	4,400.00	3,895.87	4,017.00	80.00	3,214.00	-17.50
142	二层接入交换机	华为S5720-28P-LI-AC	1	台	2016.03	2016.03	4,400.00	3,895.87	4,017.00	80.00	3,214.00	-17.50
143	光纤交换机	IBM B24	1	台	2016.03	2016.03	85,400.00	75,614.62	85,043.00	80.00	68,034.00	-10.03
144	光纤交换机	IBM B24	1	台	2016.03	2016.03	85,400.00	75,614.62	85,043.00	80.00	68,034.00	-10.03
145	银行前置机	IBM X3250M5	1	台	2016.03	2016.03	14,800.00	13,104.13	14,691.00	80.00	11,753.00	-10.31
146	银行前置机	IBM X3250M5	1	台	2016.03	2016.03	14,800.00	13,104.13	14,691.00	80.00	11,753.00	-10.31
147	银行前置机	IBM X3250M5	1	台	2016.03	2016.03	14,800.00	13,104.13	14,691.00	80.00	11,753.00	-10.31
148	银行前置机	IBM X3250M5	1	台	2016.03	2016.03	14,800.00	13,104.13	14,691.00	80.00	11,753.00	-10.31
149	银行前置机	IBM X3250M5	1	台	2016.03	2016.03	14,800.00	13,104.13	14,691.00	80.00	11,753.00	-10.31

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.6.

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6

共8页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	设备名称	规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率 %	备注
							原值	净值	原值	成新率%	净值	
150	入侵防御系统	启明星辰—天清入侵防御系统	1	台	2016.03	2016.03	42,000.00	37,187.50	41,026.00	80.00	32,821.00	-11.74
151	VPN设备	华为SVN5630	1	台	2016.03	2016.03	31,000.00	27,447.88	30,769.00	80.00	24,615.00	-10.32
152	VPN设备	华为SVN5630	1	台	2016.03	2016.03	31,000.00	27,447.88	30,769.00	80.00	24,615.00	-10.32
153	KVM	秦安LC2724i	1	台	2016.03	2016.03	13,000.00	11,510.38	12,564.00	80.00	10,051.00	-12.68
154	空调	施耐德SUA0351	1	台	2016.03	2016.03	69,000.00	61,093.75	64,103.00	83.00	53,205.00	-12.91
155	机柜	威图RITTAL标准机	1	台	2016.03	2016.03	8,380.00	7,419.81	7,496.00	80.00	5,997.00	-19.18
156	机柜	威图RITTAL标准机	1	台	2016.03	2016.03	8,380.00	7,419.81	7,496.00	80.00	5,997.00	-19.18
157	机柜	威图RITTAL标准机	1	台	2016.03	2016.03	8,380.00	7,419.81	7,496.00	80.00	5,997.00	-19.18
158	机柜	威图RITTAL标准机	1	台	2016.03	2016.03	8,380.00	7,419.81	7,496.00	80.00	5,997.00	-19.18
159	机柜	威图RITTAL标准机	1	台	2016.03	2016.03	8,380.00	7,419.81	7,496.00	80.00	5,997.00	-19.18
160	鞋套机	立德波涛智能鞋套机	1	台	2016.03	2016.03	4,200.00	3,718.75	4,065.00	80.00	3,252.00	-12.55
161	视频监控系統	DS-7716N-E4	1	台	2016.03	2016.03	15,130.00	13,396.40	14,957.00	80.00	11,966.00	-10.68
162	UPS主机	山特MP5KS, 5K-30KVA	1	台	2016.03	2016.03	210,580.00	186,451.06	209,402.00	80.00	167,522.00	-10.15
163	打印机	柯尼卡美能达C3100P	1	台	2016.05	2016.05	11,965.81	10,844.05	11,795.00	83.00	9,790.00	-9.72
164	服务器	联想X3250M5	1	台	2016.05	2016.05	13,675.21	12,393.16	13,247.00	83.00	10,995.00	-11.28
165	路由器	华为AR2220E	1	台	2016.05	2016.05	13,675.21	12,393.16	13,248.00	83.00	10,996.00	-11.27
166	银行前置机	IBM X3250 M5	1	台	2016.05	2016.05	11,111.11	10,069.45	11,111.00	83.00	9,222.00	-8.42
167	银行前置机	IBM X3250 M5	1	台	2016.05	2016.05	11,111.11	10,069.45	11,111.00	83.00	9,222.00	-8.42
168	银行前置机	IBM X3250 M5	1	台	2016.05	2016.05	11,111.11	10,069.45	11,111.00	83.00	9,222.00	-8.42
169	银行前置机	IBM X3250 M5	1	台	2016.05	2016.05	11,111.11	10,069.45	11,111.00	83.00	9,222.00	-8.42
170	PC机	联想W4094	1	台	2016.05	2016.05	4,017.09	3,640.53	3,641.00	83.00	3,022.00	-16.99
171	OA服务器	IBM X3650M5	1	台	2016.05	2016.05	32,905.98	29,821.05	32,479.00	83.00	26,958.00	-9.60
172	三人接待沙发		1	张	2016.10	2016.10	3,076.92	2,948.72	2,991.00	95.00	2,841.00	-3.65
173	阅览桌		1	张	2016.10	2016.10	2,735.04	2,621.08	2,564.00	95.00	2,436.00	-7.06
174	接待沙发		1	张	2016.10	2016.10	2,564.11	2,457.27	2,479.00	95.00	2,355.00	-4.16

被评估单位填表人：赵金玲

填表日期：2017年3月13日

. 7 .

评估人员：

固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-6-6

共8页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	设备名称	规格型号	数量	计量单位	购置日期	启用日期	账面价值		评估价值		增值率 %	备 注
							原值	净值	原值	成新率%	净值	
175	接待沙发		1	张	2016.10	2016.10	2,564.10	2,457.26	2,479.00	95.00	2,355.00	-4.16
176	防火墙（具备抗DDOS功能）	NGFW4000UFTG-51130	1	套	2016.11	2016.11	98,290.60	95,219.02	98,291.00	93.00	91,411.00	-4.00
177	防火墙（具备抗DDOS功能）	NGFW4000UFTG-51130	1	套	2016.11	2016.11	98,290.60	95,219.02	98,291.00	93.00	91,411.00	-4.00
178	入侵防御系统	IPS天清入侵防御系统NGIPS-800-S	1	套	2016.11	2016.11	76,923.08	74,519.24	76,838.00	93.00	71,459.00	-4.11
179	银行接入交换机	华为S5700_28P-LI-AC	1	台	2016.11	2016.11	2,820.52	2,732.38	2,778.00	93.00	2,584.00	-5.43
180	银行接入交换机	华为S5700_28P-LI-AC	1	台	2016.11	2016.11	2,820.51	2,732.37	2,778.00	93.00	2,584.00	-5.43
181	业务接入交换机	华为S5700_28P-LI-AC	1	台	2016.11	2016.11	2,820.52	2,732.38	2,778.00	93.00	2,584.00	-5.43
182	业务接入交换机	华为S5700_28P-LI-AC	1	台	2016.11	2016.11	2,820.51	2,732.37	2,778.00	93.00	2,584.00	-5.43
183	堡垒机	安恒堡垒机DAS-USM200	1	台	2016.11	2016.11	105,982.91	102,670.94	105,983.00	93.00	98,564.00	-4.00
184	前置机	IBM X3650M5	1	台	2016.11	2016.11	32,051.28	31,049.67	31,966.00	93.00	29,728.00	-4.26
185	前置机	IBM X3650M5	1	台	2016.11	2016.11	32,051.28	31,049.67	31,966.00	93.00	29,728.00	-4.26
186	服务器	IBM X3650M5	1	台	2016.11	2016.11	32,051.29	31,049.68	31,966.00	93.00	29,728.00	-4.26
187	湿膜加湿器	商用防静电无雾净化空气增湿器	1	台	2016.11	2016.11	2,991.45	2,897.97	2,821.00	93.00	2,624.00	-9.45
188	路由器	华为AR2220E	1	台	2016.11	2016.11	14,102.56	13,661.86	14,103.00	93.00	13,116.00	-4.00
189	安全日志审计系统	安恒log500	1	套	2016.11	2016.11	153,290.60	148,500.26	152,991.00	93.00	142,282.00	-4.19
190	七氟丙烷单瓶组	GQQ120/2.5DW	1	套	2016.11	2016.11	19,230.77	18,629.81	19,231.00	93.00	17,885.00	-4.00
191	气体消防系统	迪威	1	套	2016.11	2016.11	16,820.52	16,294.89	16,752.00	93.00	15,579.00	-4.39
192	监控服务器	安正信ATX-6831	1	台	2016.11	2016.11	19,461.53	18,853.37	19,444.00	93.00	18,083.00	-4.09
193	电脑	启天M4500	1	台	2016.11	2016.11	3,790.60	3,672.13	3,794.00	93.00	3,528.00	-3.92
194	电脑	启天M4500	1	台	2016.11	2016.11	3,790.60	3,672.13	3,794.00	93.00	3,528.00	-3.92
195	打印机	M128fp(四合一)	1	台	2016.11	2016.11	1,641.03	1,589.76	1,641.00	93.00	1,526.00	-4.01
196	笔记本电脑	Lenovo 小新300	1	台	2016.11	2016.11	4,529.91	4,388.34	3,760.00	93.00	3,497.00	-20.31
197	保险柜	BCX-M/D-60-FS	1	台	2016.12	2016.12	2,991.45	2,929.13	2,991.00	97.00	2,901.00	-0.96

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.8.

评估人员：

无形资产—其他无形资产评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 4-12-2

共2页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

序号	内容或名称	取得日期	法定/预计 使用年限	原始入账价值	账面价值	尚可使用年限	评估价值	增值率%	备 注
合 计									
1	NC系统	2016.05	10	2,936,715.79	2,688,548.76		2,688,548.76	0.00	
2	书生电子公文系统	2016.06	10	92,452.83	84,748.43	9.17	84,748.43		
3	金和OA软件	2016.06	10	16,923.08	15,653.85	9.25	15,653.85		
4	服务器操作系统	2016.03	10	58,632.47	54,235.03	9.25	54,235.03		
5	数据库软件	2016.03	10	92,500.00	83,250.00	9.00	83,250.00		
6	中间件	2016.03	10	195,000.00	175,500.00	9.00	175,500.00		
7	杀毒软件	2016.03	10	176,000.00	158,400.00	9.00	158,400.00		
8	备份软件	2016.03	10	34,000.00	30,600.00	9.00	30,600.00		
9	双机热备软件	2016.03	10	102,000.00	91,800.00	9.00	91,800.00		
10	电子签章	2016.03	10	20,100.00	18,090.00	9.00	18,090.00		
11	自建CA系统	2016.03	10	75,000.00	67,500.00	9.00	67,500.00		
12	门禁系统	2016.03	10	232,000.00	208,800.00	9.00	208,800.00		
13	系统集成费	2016.03	10	7,332.00	6,598.80	9.00	6,598.80		
14	远程备份软件	2016.05	10	221,988.00	199,789.20	9.00	199,789.20		
15	头寸、预算等系统	2016.06	10	12,820.51	11,752.13	9.17	11,752.13		
16	前置机应用中间件	2016.10	10	239,316.23	221,367.51	9.25	221,367.51		
17	前置机通讯中间件	2016.10	10	153,418.80	147,026.35	9.58	147,026.35		
18	双机软件	2016.11	10	119,230.76	114,262.81	9.58	114,262.81		
19	网管软件	2016.11	10	14,529.91	14,045.58	9.67	14,045.58		
20	供电电监测系统	2016.11	10	169,358.98	163,713.68	9.67	163,713.68		
21	UPS监测系统	2016.11	10	7,008.54	6,774.92	9.67	6,774.92		
22	空调监测系统	2016.11	10	2,735.04	2,643.87	9.67	2,643.87		

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

. 1 .

评估人员：

流动负债评估汇总表

评估基准日：2017年2月28日

表 5

共1页 第1页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增减率%
5-1	短期借款				
5-2	吸收存款				
5-3	应付票据				
5-4	应付账款	361,452.80	361,452.80		
5-5	预收账款				
5-6	应付职工薪酬	83,695.88	83,695.88		
5-7	应交税费	11,262,087.48	11,262,087.48		
5-8	应付利息	1,646,456.46	1,646,456.46		
5-9	应付股利	16,095,135.09	16,095,135.09		
5-10	其他应付款	568,283.40	568,283.40		
5-11	其他应付款				
5-12	一年内到期的非流动负债				
5-13	其他流动负债	753,500,000.00	753,500,000.00		
5-14	吸收存款	5,284,380,458.31	5,284,380,458.31		
5	流动负债合计	6,067,897,569.42	6,067,897,569.42		

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

. 1 .

评估人员：

吸收存款评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 5-2
共3页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	科目名称	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备 注
合 计						
1	甘肃省电力投资集团公司（本部）	人民币	5,284,380,458.31	5,284,380,458.31		
2	甘肃电投陇能股份有限公司（本部）	人民币	4,368,002,687.02	4,368,002,687.02		活期存款
3	甘肃电投张掖发电有限责任公司	人民币	5,279,252.75	5,279,252.75		活期存款
4	甘肃电投金昌发电有限责任公司	人民币	11,814,300.50	11,814,300.50		活期存款
5	甘肃电投永昌发电有限责任公司	人民币	3,488,627.46	3,488,627.46		活期存款
6	甘肃电投常乐发电有限责任公司	人民币	630,610.47	630,610.47		活期存款
7	甘肃电投集团铁路有限责任公司	人民币	975,308.32	975,308.32		活期存款
8	甘肃能源集团有限责任公司（本部）	人民币	9,593,310.21	9,593,310.21		活期存款
9	甘肃能源集团庆阳煤电有限责任公司	人民币	6,934,146.24	6,934,146.24		活期存款
10	甘肃陇能物业管理有限公司	人民币	850,290.13	850,290.13		活期存款
11	甘肃陇能大酒店有限责任公司	人民币	2,890,374.14	2,890,374.14		活期存款
12	甘肃电投房地产开发有限公司	人民币	10,214,528.46	10,214,528.46		活期存款
13	甘肃投资集团云天酒店有限公司	人民币	74,509,223.02	74,509,223.02		活期存款
14	甘肃会展中心有限责任公司（本部）	人民币	9,480,832.40	9,480,832.40		活期存款
15	甘肃会展物业管理有限公司	人民币	20,615,421.37	20,615,421.37		活期存款
16	甘肃会展文化传播有限公司	人民币	2,535,725.92	2,535,725.92		活期存款
17	甘肃会展商务有限责任公司	人民币	1,934,302.92	1,934,302.92		活期存款
18	甘肃大剧院管理有限公司	人民币	3,986,408.88	3,986,408.88		活期存款
19	甘肃电投辰旭投资开发有限公司（本部）	人民币	1,261,776.86	1,261,776.86		活期存款
20	甘肃电投辰旭凉州太阳能发电有限公司	人民币	261,124.75	261,124.75		活期存款
21	甘肃电投辰旭生物科技有限公司	人民币	576,872.98	576,872.98		活期存款
22	甘肃辰旭医疗科技有限公司	人民币	117,878.26	117,878.26		活期存款
		人民币	50,919.29	50,919.29		活期存款

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

. 1 .

评估人员：

吸收存款评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 5-2

共3页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	科目名称	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备 注
23	甘肃电投辰旭太阳能发电有限公司	人民币	294,341.45	294,341.45		活期存款
24	甘肃开拓矿业有限责任公司	人民币	586,564.89	586,564.89		活期存款
25	新疆甘电投辰旭能源有限公司	人民币	12,561.66	12,561.66		活期存款
26	甘肃电投日新应天科技有限公司	人民币	52,358.23	52,358.23		活期存款
27	甘肃电投高科技投资管理有限公司	人民币	64,757.26	64,757.26		活期存款
28	甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司（本部）	人民币	2,770.83	2,770.83		活期存款
29	甘肃汇能新能源技术研究所	人民币	53,954.94	53,954.94		活期存款
30	迭部汇能水电开发有限公司（本部）	人民币	5,652,669.80	5,652,669.80		活期存款
31	迭部汇能花园水电开发有限公司	人民币	542,873.50	542,873.50		活期存款
32	卓尼县汇能水电开发有限公司	人民币	3,525,073.46	3,525,073.46		活期存款
33	甘肃武威汇能新能源开发有限公司	人民币	10,731,823.25	10,731,823.25		活期存款
34	甘肃省节能投资有限责任公司（本部）	人民币	127,933.54	127,933.54		活期存款
35	兰州金荣典当有限责任公司	人民币	30,856.39	30,856.39		活期存款
36	兰州新区陇能小额贷款股份有限公司	人民币	5,086,535.46	5,086,535.46		活期存款
37	甘肃高新创业投资管理有限公司	人民币	113,143.83	113,143.83		活期存款
38	甘肃电投资本管理有限公司（本部）	人民币	83,834.91	83,834.91		活期存款
39	厦门陇能融资租赁有限公司	人民币	1,625,523.80	1,625,523.80		活期存款
40	甘肃陇能兰新互联网金融信息服务有限公司	人民币	2,648,574.93	2,648,574.93		活期存款
41	甘肃电投武威热电有限责任公司	人民币	136.56	136.56		活期存款
42	银兰客专甘宁铁路公司筹备处	人民币	3,444,509.96	3,444,509.96		活期存款
43	敦煌国际文化发展有限责任公司	人民币	5,424.38	5,424.38		活期存款
44	甘肃电投售电有限公司	人民币	62,508.32	62,508.32		活期存款
45	甘肃电投金昌发电有限责任公司	人民币	30,000,000.00	30,000,000.00		三个月定期存款

被评估单位填表人：赵金玲

填表日期：2017年3月13日

.2.

评估人员：

吸收存款评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 5-2
共3页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	科目名称	币种	账面价值	评估价值	增值率%	备 注
46	甘肃电投常乐发电有限责任公司	人民币	12,000,000.00	12,000,000.00		三个月定期存款
47	甘肃能源庆阳煤电有限责任公司	人民币	14,000,000.00	14,000,000.00		三个月定期存款
48	甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司（本部）	人民币	383,906,745.97	383,906,745.97		三个月定期存款
49	甘肃电投售电有限公司	人民币	19,781,262.50	19,781,262.50		三个月定期存款
50	甘肃电投张掖发电有限责任公司	人民币	133,200,000.00	133,200,000.00		七天通知存款
51	甘肃电投金昌发电有限责任公司	人民币	5,000,000.00	5,000,000.00		七天通知存款
52	甘肃电投辰旭投资开发有限责任公司（本部）	人民币	1,224,390.98	1,224,390.98		七天通知存款
53	甘肃电投辰旭凉州太阳能发电有限公司	人民币	10,771,477.66	10,771,477.66		七天通知存款
54	甘肃电投辰旭金塔太阳能发电有限公司	人民币	3,083,927.50	3,083,927.50		七天通知存款
55	甘肃开拓矿业有限责任公司	人民币	3,060,000.00	3,060,000.00		七天通知存款
56	甘肃电投高科技投资管理有限公司	人民币	10,200,000.00	10,200,000.00		七天通知存款
57	甘肃省节能投资有限责任公司（本部）	人民币	2,000,000.00	2,000,000.00		七天通知存款
58	兰州金荣典当有限责任公司	人民币	800,000.00	800,000.00		七天通知存款
59	甘肃高新创业投资管理有限公司	人民币	11,500,000.00	11,500,000.00		七天通知存款
60	甘肃电投资本管理有限公司（本部）	人民币	8,600,000.00	8,600,000.00		七天通知存款
61	厦门陇能融资租赁有限公司	人民币	58,000,000.00	58,000,000.00		七天通知存款
62	甘肃电投武威热电有限责任公司	人民币	6,500,000.00	6,500,000.00		七天通知存款

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

评估人员：

应付利息评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 5-8

共1页

金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	欠款单位名称	发生日期	期末本金余额	利息所属期间	利率%	账面价值	评估价值	备 注
合 计								
1	甘肃省电力投资集团公司（本部）	2017.02	5,242,880,458.31			1,646,456.46	1,646,456.46	
2	甘肃电投陇能股份有限公司（本部）	2017.02	4,368,002,687.02	2017年1-2月	0.5250	179,037.27	179,037.27	活期存款
3	甘肃电投张掖发电有限责任公司	2017.02	5,279,252.75	2017年1-2月	0.5250	4,773.32	4,773.32	活期存款
4	甘肃电投金昌发电有限责任公司	2017.02	11,814,300.50	2017年1-2月	0.5250	14,646.90	14,646.90	活期存款
5	甘肃电投永昌发电有限责任公司	2017.02	3,488,627.46	2017年1-2月	0.5250	11,362.56	11,362.56	活期存款
6	甘肃电投常乐发电有限责任公司	2017.02	630,610.47	2017年1-2月	0.5250	630.21	630.21	活期存款
7	甘肃电投集团铁路有限责任公司	2017.02	975,308.32	2017年1-2月	0.5250	4,385.11	4,385.11	活期存款
8	甘肃能源集团有限责任公司（本部）	2017.02	9,593,310.21	2017年1-2月	0.5250	9,870.51	9,870.51	活期存款
9	甘肃能源庆阳煤电有限责任公司	2017.02	6,934,146.24	2017年1-2月	0.5250	6,558.16	6,558.16	活期存款
10	甘肃陇能物业管理有限公司	2017.02	850,290.13	2017年1-2月	0.5250	7,310.75	7,310.75	活期存款
11	甘肃陇能大酒店有限责任公司	2017.02	2,890,374.14	2017年1-2月	0.5250	4,608.84	4,608.84	活期存款
12	甘肃电投房地产开发有限公司	2017.02	10,214,528.46	2017年1-2月	0.5250	8,832.39	8,832.39	活期存款
13	甘肃电投集团云天酒店有限公司	2017.02	74,509,223.02	2017年1-2月	0.5250	43,125.98	43,125.98	活期存款
14	甘肃会展中心有限责任公司（本部）	2017.02	9,480,832.40	2017年1-2月	0.5250	1,790.86	1,790.86	活期存款
15	甘肃会展物业管理有限公司	2017.02	20,615,421.37	2017年1-2月	0.5250	19,912.08	19,912.08	活期存款
16	甘肃会展文化传播有限公司	2017.02	2,535,725.92	2017年1-2月	0.5250	4,678.64	4,678.64	活期存款
17	甘肃会展商务有限责任公司	2017.02	1,934,302.92	2017年1-2月	0.5250	1,781.27	1,781.27	活期存款
18	甘肃大剧院管理有限公司	2017.02	3,986,408.88	2017年1-2月	0.5250	2,450.06	2,450.06	活期存款
19	甘肃电投辰旭投资开发有限公司（本部）	2017.02	1,261,776.86	2017年1-2月	0.5250	2,818.27	2,818.27	活期存款
20	甘肃电投辰旭凉州太阳能发电有限公司	2017.02	261,124.75	2017年1-2月	0.5250	1,859.93	1,859.93	活期存款
21	甘肃电投辰旭生物科技有限公司	2017.02	576,872.98	2017年1-2月	0.5250	586.59	586.59	活期存款
22	甘肃电投辰旭医疗科技有限公司	2017.02	117,878.26	2017年1-2月	0.5250	102.54	102.54	活期存款
23	甘肃电投辰旭金塔太阳能发电有限公司	2017.02	50,919.29	2017年1-2月	0.5250	94.35	94.35	活期存款
		2017.02	294,341.45	2017年1-2月	0.5250	734.49	734.49	活期存款

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

.1.

评估人员：

应付利息评估明细表

评估基准日：2017年2月28日

表 5-8
共1页
金额单位：人民币元

被评估单位名称：甘肃电投集团财务有限公司

编号	欠款单位名称	发生日期	期末本金余额	利息所属期间	利率%	账面价值	评估价值	备 注
24	甘肃开拓矿业有限责任公司	2017.02	586,564.89	2017年1-2月	0.5250	883.03	883.03	活期存款
25	新疆甘电投辰旭能源有限公司	2017.02	12,561.66	2017年1-2月	0.5250	34.45	34.45	活期存款
26	甘肃电投日新应天科技有限公司	2017.02	52,358.23	2017年1-2月	0.5250	48.79	48.79	活期存款
27	甘肃电投高科技投资管理有限公司	2017.02	64,757.26	2017年1-2月	0.5250	58.59	58.59	活期存款
28	甘肃汇能新能源技术发展有限责任公司（本部）	2017.02	2,770.83	2017年1-2月	0.5250	4,366.58	4,366.58	活期存款
29	甘肃汇能新能源技术研究所	2017.02	53,954.94	2017年1-2月	0.5250	25.24	25.24	活期存款
30	迭部汇能水电开发有限公司（本部）	2017.02	5,652,669.80	2017年1-2月	0.5250	3,608.28	3,608.28	活期存款
31	迭部汇能花园水电开发有限公司	2017.02	542,873.50	2017年1-2月	0.5250	1,460.17	1,460.17	活期存款
32	卓尼县汇能水电开发有限公司	2017.02	3,525,073.46	2017年1-2月	0.5250	1,358.14	1,358.14	活期存款
33	甘肃武威汇能新能源开发有限公司	2017.02	10,731,823.25	2017年1-2月	0.5250	9,751.94	9,751.94	活期存款
34	甘肃省节能投资有限公司（本部）	2017.02	127,933.54	2017年1-2月	0.5250	34.86	34.86	活期存款
35	兰州金荣典当有限责任公司	2017.02	30,856.39	2017年1-2月	0.5250	239.19	239.19	活期存款
36	兰州新区陇能小额贷款股份有限公司	2017.02	5,086,535.46	2017年1-2月	0.5250	4,661.38	4,661.38	活期存款
37	甘肃高新创业投资管理有限公司	2017.02	113,143.83	2017年1-2月	0.5250	161.58	161.58	活期存款
38	甘肃电投资本管理有限公司（本部）	2017.02	83,834.91	2017年1-2月	0.5250	228.36	228.36	活期存款
39	厦门陇能融资租赁有限公司	2017.02	1,625,523.80	2017年1-2月	0.5250	946.58	946.58	活期存款
40	甘肃陇能兰新互联网金融信息服务有限公司	2017.02	2,648,574.93	2017年1-2月	0.5250	2,469.59	2,469.59	活期存款
41	甘肃电投武威热电有限责任公司	2017.02	136.56	2017年1-2月	0.5250	3,208.39	3,208.39	活期存款
42	银兰客专甘宁铁路公司筹备处	2017.02	3,444,509.96	2017年1-2月	0.5250	3,300.31	3,300.31	活期存款
43	敦煌国际文化发展有限公司	2017.02	5,424.38	2017年1-2月	0.5250	4.90	4.90	活期存款
44	甘肃电投售电有限公司	2017.02	62,508.32	2017年1-2月	0.5250	133.96	133.96	活期存款
45	甘肃电投常乐发电有限责任公司	2017.02	12,000,000.00	2017年1-2月	1.65	4,400.00	4,400.00	三个月定期存款
46	甘肃能源庆阳煤电有限责任公司	2017.02	14,000,000.00	2017年1-2月	1.65	641.67	641.67	三个月定期存款
47	甘肃电投辰旭太阳能发电有限公司	2017.02		2017年1-2月	1.65	68,836.21	68,836.21	三个月定期存款

被评估单位填表人：赵金玲
填表日期：2017年3月13日

. 2 .

评估人员：

甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的
甘肃电投集团财务有限公司 40%股权价值
评估说明

北方亚事评报字[2017]第 05-002 号

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

二〇一七年五月十日

目 录

第一部分	关于评估说明使用范围的声明	2
第二部分	企业关于进行资产评估有关事项的说明	3
第三部分	资产评估说明	4
一、	评估对象与评估范围	4
二、	实物资产的分布情况及特点	5
三、	企业申报无形资产情况	5
四、	企业申报表外资产的类型和数量	5
五、	引用其他机构结论情况	5
六、	资产核实总体情况说明	5
第四部分	资产基础法评估技术说明	7
一、	流动资产评估说明	7
二、	发放贷款及垫款评估说明	9
三、	设备类资产评估说明	10
四、	无形资产-其他无形资产评估说明	14
五、	负债评估说明	15
六、	资产基础法的评估结果	18
第五部分	收益法评估技术说明	20
一、	基本假设与限制条件	20
二、	评估方法	21
三、	我国财务公司行业目前的发展情况及未来趋势	22
四、	被评估单位业务分析	29
五、	被评估单位经营分析	30
六、	预测期的收益预测	31
七、	权益资本价值确定	36
第六部分	评估结论及其分析	40
一、	评估结论	40
二、	评估结果的差异分析及最终结果的选取	41

第一部分 关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅用于此次评估目的或供资产评估主管机关、企业主管部门审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用，非法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

二〇一七年五月十日

第二部分 企业关于进行资产评估有关事项的说明

本评估说明该部分内容由委托方、被评估单位撰写,并由委托方、被评估单位负责人签字,加盖相应单位公章并签署日期。详细内容请见《企业关于进行资产评估有关事项的说明》。

第三部分 资产评估说明

一、评估对象与评估范围

(一) 委托评估的范围及对象

评估对象为甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权价值在评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值。评估范围是甘肃电投集团财务有限公司在评估基准日的全部资产及负债。资产包括流动资产、非流动资产，总资产账面值为 660,185.04 万元；负债为流动负债，总负债账面值为 606,789.76 万元；净资产账面值 53,395.28 万元，具体如下所示：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
1	货币资金	5,058,324,540.08
2	应收利息	21,417,504.82
3	其他应收款	13,778.00
4	其他流动资产	753,500,000.00
5	发放贷款及垫款	763,290,000.00
6	固定资产	2,615,986.74
7	无形资产	2,688,548.76
8	资产总计	6,601,850,358.40
9	吸收存款	5,284,380,458.31
10	应付账款	361,452.80
11	应付职工薪酬	83,695.88
12	应交税费	11,262,087.48
13	应付利息	1,646,456.46
14	应付股利	16,095,135.09
15	其他应付款	568,283.40
16	其他流动负债	753,500,000.00
17	负债合计	6,067,897,569.42
18	净资产	533,952,788.98

(二) 关于委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围是否一致的情况说明

委托评估对象和评估范围与本次经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

（三）关于评估对象及评估范围是否进行审计的情况说明

纳入本次评估范围的全部资产及负债已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》审定，并出具无保留审计意见。

（四）委托评估的资产权属状况

经清查核实，未发现甘肃电投集团财务有限公司对评估结论产生影响的重大产权问题。

二、实物资产的分布情况及特点

（一）实物资产的分布情况

纳入本次评估范围的实物资产为电子设备和办公设备，分布在甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号甘肃电投集团财务有限公司办公区域。

（二）实物资产的特点

纳入本次评估范围的实物资产为电子设备和办公设备，共 197 台（套）。电子设备主要有电脑、打印机、复印机、服务器、照相机等，办公设备主要有办公桌、沙发等。账面原值 2,894,457.03 元，账面净值 2,615,986.74 元。固定资产—电子设备及办公设备取得时按照实际成本进行计量，折旧方法采用年限平均法计提，折旧年限为 5-8 年，净残值率为 0。

三、企业申报无形资产情况

企业申报的无形资产为各种办公软件，主要包括财资云服务平台管理系统、头寸、预算等系统等，均为外购形成。

四、企业申报表外资产的类型和数量

无。

五、引用其他机构结论情况

无。

六、资产核实总体情况说明

（一）资产核实人员组织、实施时间和过程

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况等特点，评估项目团队按照专业划分为综合及财务组、固定资产组等 2 个评估小组，并制定了详细的现场清

查核实计划。评估人员对评估范围内的资产和负债进行了必要的清查核实。具体核实过程：

1. 指导被评估单位填表和准备应向评估机构提供的资料

评估人员指导被评估单位的财务与资产管理人员在自行资产清查的基础上，按照评估机构提供的资产评估申报明细表及其填写要求、资料清单等，对纳入评估范围的资产进行细致准确的填报，同时收集准备资产的产权证明文件和反映性能、状态、经济技术指标等情况的文件资料等。

2. 初步审查和完善被评估单位提交的资产评估申报明细表

评估人员通过查阅有关资料，了解纳入评估范围的具体资产的详细状况，然后仔细审查各类资产评估申报明细表，检查有无填项不全、错填、资产项目不明确等情况，并根据经验及掌握的有关资料，检查资产评估申报明细表有无漏项等，同时反馈给被评估单位对资产评估申报明细表进行完善。

3. 现场实地勘查

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况，评估人员在被评估单位相关人员的配合下，按照资产评估准则的相关规定，对各项资产进行了现场勘查，并针对不同的资产性质及特点，采取了不同的勘查方法。

4. 补充、修改和完善资产评估申报明细表

评估人员根据现场实地勘查结果，并和被评估单位相关人员充分沟通，进一步完善资产评估申报明细表，以做到：账、表、实相符。

5. 查验产权证明文件资料

评估人员对纳入评估范围的资产的产权证明文件资料进行查验，对权属资料不完善、权属不清晰的情况提请企业核实或出具相关产权说明文件。

(二) 影响资产清查的事项

未发现影响资产清查的重大事项。

(三) 资产核实结论

评估人员按照有关资产评估准则的要求对委估的资产进行了清查、核实。针对不同的资产类型，采取了相应清查方法，履行了必要的核实程序。

经现场勘察核实，我们认为被评估单位纳入本次评估范围的全部资产和负债真实存在，通过盘点和账务核对，实际情况与公司账面记录相符。

第四部分 资产基础法评估技术说明

一、流动资产评估说明

(一)评估范围

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的流动资产包括货币资金、应收利息、其他应收款、其他流动资产。评估基准日经审计确认后的账面价值如下表所示(单位：人民币元)：

科目名称	账面价值
货币资金	5,058,324,540.08
应收利息	21,417,504.82
其他应收款	13,778.00
其他流动资产	753,500,000.00
流动资产合计	5,833,255,822.90

(二)核实过程

1. 核对账目：根据被评估单位提供的流动资产评估申报明细表，首先与被评估单位的资产负债表相应科目核对总金额相符；然后与被评估单位的流动资产明细账、台账核对明细金额及内容相符；最后核对了原始记账凭证等。

2. 资料收集：评估人员按照重要性原则，根据流动资产的典型特征收集了评估基准日的银行对账单、部分记账凭证等评估相关资料。

3. 现场勘查：根据银行存款评估申报表，收集银行对账单，填写“银行询证函”对银行账户进行询证。对应收利息，通过“往来询证函”进行函证。

(三)评估方法

1. 货币资金

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的货币资金 5,058,324,540.08 元，全部为银行存款。

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的银行存款账面价值 5,058,324,540.08 元，是被评估单位在中国银行、人民银行、建设银行、工商银行、交通银行、国家开发银行、浦发银行、招商银行、兴业银行等

银行开设的 17 个银行存款账户。评估人员首先核实银行账户开户行名称、账号等内容，其次取得银行对账单核实账户余额，然后向银行函证核实金额真实性，之后了解每个账户是否存在未达账项及形成原因，核实是否对净资产有重大影响。经上述评估，银行存款以核实无误后的账面价值作为评估值。银行存款评估值为 5,058,324,540.08 元。

经评估，货币资金评估值为 5,058,324,540.08 元。

2. 应收利息评估说明

(1) 评估范围

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的应收利息账面价值为 21,417,504.82 元。

(2) 评估过程

本科目核算应收存放同业的利息以及应收集团内部成员单位的贷款利息，评估人员首先将企业提供的应收利息评估申报表与企业明细账、总账及资产负债表进行核对检查，其次在核对无误的基础上核查存放同业的有关协议、贷款合同、应收利息发生时间等相关资料，判断有无形成坏账，并核实表外应收利息，最后以核实后的账面价值确定评估值。

(3) 评估结论

经评估，应收利息评估值为 21,778,117.32 元，评估增值 360,612.50，增值率 1.68%。

3. 其他应收款评估说明

(1) 评估范围

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的其他应收款账面余额为 13,778.00 元，计提坏账准备 0.00 元，其他应收款账面净额 13,778.00 元。核算内容为应收赵正华的备用金。

(2) 评估过程

本次评估，由于其他应收款只有 1 笔且金额较小，评估人员通过核实账面记录的替代程序确认评估值。

(3) 评估结论

经评估，其他应收款评估值为 13,778.00 元。

4. 其他流动资产评估说明

(1) 评估范围

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的其他流动资产账面值为 753,500,000.00 元。核算内容均为应收 5 单位的委托贷款，其中厦门陇能融资租赁有限公司委托贷款 250,000,000.00 元。

(2) 评估过程

评估人员通过核查账簿、原始凭证以及有关委托贷款合同等相关资料，在进行经济内容和账龄分析的基础上，根据可收回性确定评估值。

(3) 评估结论

经评估，其他流动资产评估评估值为 753,500,000.00 元，评估无增减值。

(4) 评估结果

经评估，甘肃电投集团财务有限公司纳入评估范围的流动资产评估值如下表所示(单位：人民币元)：

项目	账面价值	评估价值	增值率%
货币资金	5,058,324,540.08	5,058,324,540.08	
应收利息	21,417,504.82	21,778,117.32	1.68
其他应收款	13,778.00	13,778.00	
其他流动资产	753,500,000.00	753,500,000.00	
流动资产合计	5,833,255,822.90	5,833,616,435.40	0.01

二、发放贷款及垫款评估说明

(1) 评估范围

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的发放贷款及垫款账面余额为 771,000,000.00 元，贷款损失准备为 7,710,000.00 元，净额为 763,290,000.00 元。核算内容均为应收甘肃省电力投资集团公司（本部）等 9 单位的流动资金贷款和循环额度贷款。

(2) 评估过程

评估人员首先将企业提供的发放贷款评估申报表与企业明细账、总账及资产负债表进行核对检查，其次在核对无误的基础上核查贷款合同和审批手续等发放贷款相关资料，同时向信贷部业务、财务部门了解贷款人和担保人资金信用、经营管理现状，查看发放贷款清收记录，综合分析判断可能收回的数额。

本次评估，按照信贷资产的质量确定贷款风险损失，最后再确定每项贷款的评估值，贷款风险损失具体比例如下：

贷款类别	风险损失计提比例
正常类贷款	1%
关注类贷款	2%
次级类贷款	25%
可疑类贷款	50%
损失类贷款	100%

(3)评估结论

经评估，发放贷款及垫款评估评估值为 763,290,000.00 元，贷款损失准备评估值为零。

三、设备类资产评估说明

(一)评估范围及概况

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的设备类资产是电子办公设备。评估基准日经审计确认后的账面价值如下表所示：

项 目	台（套）	账面价值			
		原值	净值	减值准备	净额
设备类合计	197	2,894,457.03	2,615,986.74		2,615,986.74
电子办公设备	197	2,894,457.03	2,615,986.74		2,615,986.74

(二)设备类资产概况

纳入本次评估范围的设备类资产为电子办公设备，主要有电脑、打印机、复印机、服务器、照相机等，办公设备主要有办公桌、沙发等。

(三)利用状况与日常维护

纳入本次评估范围的电子办公设备全部为 2016 年购置，基本为全新，可以正常使用，设备由专人使用。

(四)相关会计政策

1. 账面原值构成

设备的账面原值主要由设备购置价构成。

2. 折旧方法

被评估单位现有设备类资产采用年限平均法计提折旧。按设备资产类别、预

计使用寿命和预计残值，确定各类设备资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
电子办公设备	5-8	0	20-12.5

(d)评估过程

1. 了解设备情况、核对原始资料

评估项目小组进入评估现场后，首先检查被评估单位申报的《资产评估申报明细表-电子设备》填写项目是否完整；然后与被评估单位的设备类资产明细账、台账核对，使明细金额及内容相符；查阅设备购置合同、原始入账凭证，了解设备账面原值的构成情况以及提取折旧情况；最后核实资产的实物名称、规格型号、制造厂家、存放地点、数量、账面价值是否与申报表一致，对表中的错项和漏填等不符合要求的部分，提请委托方进行必要的修改和补充。

2. 资产清查核实工作

(1)现场勘查：评估人员以核实后的申报表为基础，按照事先确定的现场勘验路线，对委托评估设备按照申报表逐台逐项进行了现场核实，现场了解设备运行、维护、设备缺陷等情况，同时了解同类设备国内外发展情况和设备部件的更新换代情况，并做出现场勘验工作底稿。

经过现场清点：纳入本次评估范围的电子办公设备共 197 台（套），与委托方委估的资产相一致，没有漏项，且产权清晰。

(2)资料收集：评估人员按照重要性原则，根据设备类资产的类型、金额等特征收集了设备购置发票等评估相关资料。

(3)产权核实：评估人员在清产盘点的基础上，通过采用翻阅设备购置或制作合同、付款凭证、核实车辆行驶证等手段，核实产权。

(4)现场访谈：评估人员向被评估单位调查了解了设备类资产的性能、运行、维护、更新等信息；调查了解了各类典型设备评估基准日近期的购置价格及相关税费；调查并了解了设备类资产账面原值构成、折旧方法等相关会计政策与规定。

3. 评定估算

评估人员在完成了现场勘查后，根据所选取的价值标准、作价方案和已获取的价格资料确定资产的重置全价，结合现场勘查所确定的成新率，对委托评估资

产进行评定估算，得到委估资产的评估值，并完成有关电子办公设备的工作底稿。

4. 撰写有关机器设备的评估说明

按资产评估准则的要求，撰写有关电子办公设备的评估技术说明。

(六)评估方法

根据各类设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，主要采用成本法评估，计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

1. 重置全价的确定

重置全价=设备购置价

对于电子办公设备，主要是通过查询评估基准日的市场报价信息确定购置价或参考评估基准日近期同类设备的合同价确定购置价；对于没有市场报价信息的设备，对于无法从市场获得购置价格的设备，向设备原生产厂或代理公司进行查询，或通过查阅《机电产品报价手册》确定。

对增值税一般纳税人，符合增值税抵扣条件的设备，设备重置全价应该扣除相应的增值税。被评估单位是增值税一般纳税人义务人，因此本次评估设备时重置全价按扣除增值税计取。

2. 综合成新率的确定

综合成新率=年限成新率×40%+观察成新率×60%

年限成新率=尚可使用年限/(尚可使用年限+已使用年限)×100%

3. 评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

(七)评估案例

1. 设备概况

明细表序号：电子设备评估明细表表 4-6-6 第 133 项

设备名称：磁盘（机架式磁盘阵列）

规格型号：IBM V5000

生产厂家：联想集团

数量：1 台

使用年月：2016 年 3 月

账面原值： 138,000.00 元

账面净值： 122,187.50 元

2. 重置全价的确定

评估值=重置全价×综合成新率

(1) 重置全价

在核实相关资产的基础上，根据设备订购合同及相关条文，并咨询设备供货商得到基准日购置价，确定重置全价。

经查询京东网、中关村网等，该设备评估基准日不含税购置价为 134,188.00 元。

(2) 设备性能

A. 主要性能

硬盘转速 300GB@15000rpm, 900GB、1.2TB@10000rpm, 2TB、3TB、4TB@7200rpm;

高速缓存最大 32GB（带双向群集系统）；

外接主机通道包括 1 Gb iSCSI、6Gb SAS 和 8Gb 光纤通道

RAID 支持 RAID 0、1、5、6 和 10；

单机磁盘数量 12 个；

内置硬盘接口 SAS；

B. 一般性能

产品电源 AC 100-240V, 50-60Hz

长度 87mm

宽度 483mm

高度 556mm

工作温度 10-35℃

工作湿度 20%-80%

(2) 成新率的确定

该设备至评估基准日已使用了近 1 年。经向有关技术人员了解和现场勘察，确定该设备尚可使用年限为 4 年。

年限综合成新率=尚可使用年限/(尚可使用年限+已使用年限)×100%

$$=4/(4+1) \times 100\%$$

$$=80\%(\text{取整})$$

通过现场勘察并向设备管理人员了解,得知该设备性能较好,工作状况、运行较正常,现场勘查成新率按 80%计取。

成新率=年限综合成新率×40%+现场勘查成新率×60%

$$=80\% \times 40\% + 80\% \times 60\%$$

$$=80\%(\text{取整数})$$

(3)评估价值

评估价值=重置全价×成新率

$$=134,188.00 \times 80\%$$

$$=107,350.00 \text{ 元}(\text{取整})$$

(V)评估结果

1. 评估结果

科目名称	账面价值		评估价值		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	2,894,457.03	2,615,986.74	2,826,980.00	2,365,136.00	-2.33	-9.59
固定资产-电子设备	2,894,457.03	2,615,986.74	2,826,980.00	2,365,136.00	-2.33	-9.59

2. 评估结论

设备类资产评估原值减值率 2.33%; 净值减值率 9.59%。评估原值减值主要是电子办公设备几年来更新较快,价格下降,造成评估原值减值;同时,本次评估,在年限成新率的基础上结合现场勘察成新率确定的综合成新率确定最终评估值,故造成评估净值减值。

四、无形资产-其他无形资产评估说明

1. 评估范围

截止评估基准日,甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的无形资产-其他无形资产账面价值为 2,688,548.76 元,是被评估单位外购的财资云服务平台管理系统、头寸、预算等系统等软件费用的摊余价值。

2. 评估方法及过程

评估人员根据企业提供的评估申报明细表，对会计报表、会计账簿和记账凭证进行核查；对其账面值、形成过程、存在形式、原始发生额、存在期限、权属、摊销期、进行调查了解，根据无形资产现行购买价，按照寿命年限和剩余使用年限确定最终的评估值。

经核实了解，软件类无形资产由于购置时间不长，现行购买价与原始入账价值接近，按照寿命年限和剩余使用年限确定最终的评估值。

3. 评估结果

经过上述评估程序，无形资产-其他无形资产评估值为 2,688,548.76 元，评估无增减值。

五、负债评估说明

(一) 评估范围

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的负债是流动负债，账面价值如下表所示(单位：人民币元)：

项 目	账面价值
吸收存款	5,284,380,458.31
应付账款	361,452.80
应付职工薪酬	83,695.88
应交税费	11,262,087.48
应付利息	1,646,456.46
应付股利	16,095,135.09
其他应付款	568,283.40
其他流动负债	753,500,000.00
负债合计	6,067,897,569.42

(二) 评估过程

1. 核对账目：根据被评估单位提供的流动负债评估申报明细表，首先与被评估单位的资产负债表相应科目核对，使总金额相符；然后与被评估单位的流动负债明细账、台账核对，使明细金额及内容相符；最后按照重要性原则，对大额流动负债核对了原始记账凭证等。

2. 资料收集：评估人员按照重要性原则，收集与评估有关的相关资料。

3. 现场访谈：评估人员向被评估单位相关人员调查了解被审计单位负担的税

种、税率与纳税制度情况。

(三)评估方法及过程

1. 吸收存款

甘肃电投集团财务有限公司评估基准日经审计后的吸收存款账面数为 5,284,380,458.31 元,主要为吸收集团内部单位的存款。

评估人员将企业提供的吸收存款申报表与明细账、总账及资产负债表进行核对检查,然后在此基础上对其发生日期、账面余额进行了核实,对于重要事项并寄发了询证函。吸收存款以经核实的账面值确认评估值。

经评估,吸收存款评估值为 5,284,380,458.31 元。

2. 应付账款

甘肃电投集团财务有限公司申报的应付账款账面价值 361,452.80 元,主要核算的是预提的房屋租赁费、应付的设备款。

评估人员向被评估单位调查了解了应付账款形成的原因,并对相应的合同进行了抽查。进行账表核对,并通过抽查的方式验证账面记录的准确性,对大额应付款项进行函证,核对余额与明细账余额是否一致。经上述核实,其余应付账款按照核实后的账面值作为评估值。应付账款评估值为 361,452.80 元。

3. 应付职工薪酬

截止评估基准日,甘肃电投集团财务有限公司纳入评估范围经审计后的应付职工薪酬账面数为 83,695.88 元,系已计提的养老保险费、工会经费、职工教育经费的账面余额。

评估人员向被评估单位调查了解了员工构成与职工薪酬制度等,核实了评估基准日最近一期的职工薪酬支付证明,评估基准日应付职工薪酬的记账凭证、社会保险费的计提政策以及审计机构的调整情况,核实应付职工薪酬账面余额,以核实无误后的账面价值作为评估值。

经评估,应付职工薪酬评估值为 83,695.88 元。

4. 应交税费

甘肃电投集团财务有限公司评估基准日经审计后的应交税金账面数为 11,262,087.48 元,主要为应交未交的企业所得税、增值税等税费。

评估人员向被评估单位调查了解了应负担的税种、税率、缴纳制度等税收政

策。查阅了被评估单位评估基准日最近一期的完税证明，评估基准日应交税费的记账凭证，以及审计机构对应交税费的调整情况，核实应交税费账面余额，以核实无误后的账面价值作为评估值。

经评估，应交税费评估值 11,262,087.48 元。

5. 应付利息

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的应付利息账面数为 1,646,456.46 元，核算的是应付吸收集团内部单位存款的利息。评估人员首先查阅了企业账簿和会计凭证，对申报项目进行抽查复核，然后根据向企业管理人员和与财务人员沟通，了解应付利息的本金、利息所属期间、利率等情况；最后以核实后的审定值作为评估值，评估值为 1,646,456.46 元。

6. 应付股利

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的应付股利账面数为 16,095,135.09 元，核算的是应付股东甘肃省电力投资集团公司、股东甘肃能源集团有限责任公司的 2016 年度股利。评估人员首先查阅了企业账簿和会计凭证，对申报项目进行抽查复核，然后根据向企业管理人员和与财务人员沟通，了解应付股利产生的期间、金额等情况；最后以核实后的审定值作为评估值，评估值 16,095,135.09 元。

7. 其他应付款

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的其他应付款账面数为 568,283.40 元，核算的是应付工程质保金等。评估人员首先查阅了企业账簿和会计凭证，对申报项目进行抽查复核，然后根据向企业管理人员和与财务人员沟通，了解其他应付款余额形成的历史原因和情况；最后以核实后的审定值作为评估值，评估值 568,283.40 元。

8. 其他流动负债

截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司经审计后纳入评估范围的其他流动负债账面数为 753,500,000.00 元，核算的是应付甘肃省电力投资集团公司（本部）、甘肃电投金昌发电有限责任公司的受托投资款。评估人员首先查阅了企业账簿和会计凭证以及有关合同协议，对申报项目进行抽查复核，然后根据向企业管理人员和与财务人员沟通，了解其他流动负债余额形成的历史原因和情况；最

后以核实后的审定值作为评估值，评估值 753,500,000.00 元。

④评估结果

经评估，甘肃电投集团财务有限公司纳入评估范围的流动负债评估值如下表所示(单位：人民币元)：

项 目	账面价值	评估价值	增值率%
吸收存款	5,284,380,458.31	5,284,380,458.31	
应付账款	361,452.80	361,452.80	
应付职工薪酬	83,695.88	83,695.88	
应交税费	11,262,087.48	11,262,087.48	
应付利息	1,646,456.46	1,646,456.46	
应付股利	16,095,135.09	16,095,135.09	
其他应付款	568,283.40	568,283.40	
其他流动负债	753,500,000.00	753,500,000.00	
合 计	6,067,897,569.42	6,067,897,569.42	

六、资产基础法的评估结果

在评估基准日 2017 年 2 月 28 日，在持续经营前提下，甘肃电投集团财务有限公司评估基准日总资产账面值为 660,185.04 万元，总负债账面值为 606,789.76 万元；净资产账面值为 53,395.28 万元；总资产评估价值为 660,196.01 元，总负债评估价值为 606,789.76 万元，净资产评估价值为 53,406.26 万元，净资产增值额为 10.98 万元，增值率为 0.02%。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表。

资产评估结果汇总表

评估基准日：2017 年 2 月 28 日

单位：人民币万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
流动资产	1	583,325.58	583,361.64	36.06	0.01
非流动资产	2	76,859.45	76,834.37	-25.09	-0.03
其中：可供出售金融资产	3				
长期股权投资	4				
固定资产	5	261.60	236.51	-25.09	-9.59
在建工程	6				
无形资产	7	268.85	268.85		
其他非流动资产	8	76,329.00	76,329.00		
资产总计	9	660,185.04	660,196.01	10.98	0.00
流动负债	10	606,789.76	606,789.76		
非流动负债	11				

甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权价值评估说明

负债总计	12	606,789.76	606,789.76		
净资产	13	53,395.28	53,406.26	10.98	0.02

评估结论详细情况详见《资产评估明细表》。

第五部分 收益法评估技术说明

一、基本假设与限制条件

(一) 一般假设

1. 交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中, 评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

2. 公开市场假设

公开市场假设, 是假定在市场上交易的资产, 或拟在市场上交易的资产, 资产交易双方彼此地位平等, 彼此都有获取足够市场信息的机会和时间, 以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3. 持续使用假设

持续使用假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用, 或者在有所改变的基础上使用, 相应确定评估方法、参数和依据。

(二) 特殊假设

1. 针对评估基准日资产的实际状况, 假设被评估单位持续经营。

2. 假设被评估单位的经营者是负责的, 且公司管理层有能力担当其职务, 并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

3. 除非另有说明, 假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规。

4. 假设被评估单位未来将采取的会计政策和编写此份报告时采用的会计政策在重要方面基本一致。

5. 假设被评估单位所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

6. 假设央行利率与汇率在盈利预测编制日后的预测期间内将无重大变动。

7. 本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

8. 甘肃电投集团财务有限公司主营业务收入主要来源于利息收入。在未来经营期内其主营业务收入结构及其比例均保持当前水平而不发生较大变化。

9. 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响，根据评估的要求，认定这些假设条件在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化时，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

(三) 限制条件

无。

二、评估方法

(一) 概述

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

(二) 评估思路

根据本次尽职调查情况以及评估对象的资产构成和主营业务特点，本次评估的基本评估思路是：对纳入报表范围的资产和主营业务，按照历史经营状况的变化趋势和业务类型等分别估算预期收益（股权净现金流量），并折现得到股东权益价值。

(三) 评估模型

1. 基本模型

本次收益法评估模型选用股权自由现金流折现模型。

2. 计算公式

本次评估采用股权自由现金流量，股权自由现金流量的计算公式如下：（预测期限内每年）股权自由现金流量=净利润-权益增加额+其他综合收益

3. 预测期的确定

明确的预测期期间是指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间。据此，本次预测期选择为 2017 年 3-12 月至 2022 年。

4. 收益期的确定

被评估单位所依托的集团公司在评估基准日后未来作为关系国计民生的行业无经营期限的限制，同时无特殊情况表明被评估单位所在非银行金融行业难以持续经营，收益期按永续确定。

5. 终值的确定

对于收益期按永续确定的，永续模型采用永续不增长模型。

6. 折现率的确定

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为股权自由现金流，则折现率选取采用资本资产定价模型（CAPM）。

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场期望报酬率；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$r_m - r_f$ ：股权风险溢价；

ε ：评估对象特有风险调整系数。

三、我国财务公司行业目前的发展情况及未来趋势

(一) 银行业改革、发展和监管工作的情况

2016 年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，全国银行业系统紧紧围绕党中央、国务院决策部署，谋划工作思路，形成有效措施，狠抓落地生根，为稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的大局做出应有贡献，较好地完成了 2016 年各项任务，实现了银行业“十三五”良好开局。截至 2016 年末，我国银行业金融机构本外币资产总额 232.25 万亿元，同比增长 15.8%，增速较上年上升 0.13 个百分点；存贷款余额稳中有增，本外币贷款余额 112.06 万亿元，较年初增加 12.71 万亿元，增长 12.79%；本外币存款余额 155.52 万亿元，较年初增加 15.74 万亿元，增长 11.27%；资产质量基本稳定，银行业金融机构不良贷款率 1.91%，较上年末下降 0.02 个百分点，其中商业银行不良贷款率 1.74%，较上年末上升 0.07 个百分点；商业银行实现净利润 1.65 万亿元，同比增长 3.54%；平均资产利润率

0.98%，平均资本利润率 13.38%，与上年基本持平；风险抵御能力持续增强，商业银行贷款损失准备余额 2.67 万亿元，拨备覆盖率 176.40%，贷款拨备率 3.08%，资本充足率 13.28%，均与上年基本持平，银行业系统性风险总体可控，我国金融业的系统性风险也总体可控。

2017 年，全国银行业将全面贯彻落实中央经济工作会议精神，深入学习贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，特别要深入学习领会习近平总书记关于经济、金融工作的讲话精神，更加紧密地团结在以习近平同志为核心的党中央周围，按照统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局的要求，遵照中央经济工作会议关于要把防控金融风险放到更加重要的位置，金融业要回归本源、专注主业的政策精神，坚持稳中求进工作总基调，坚持以深化供给侧结构性改革为主线，着力提高服务实体经济质效，提高风险防控水平，提高依法监管能效，提高改革开放层级，为经济社会平稳健康发展贡献金融新动能，以优异的成绩迎接党的十九大胜利召开。具体来说，重点是要做好以下四方面工作。

第一，更积极、更主动地支持和参与供给侧结构性改革。紧扣“三去一降一补”五大任务，为深化供给侧结构性改革提供服务和保障。商业银行等金融机构要与各类企业和地方政府建立密切联系，坚持同舟共济、合作共赢，抓住处置“僵尸企业”这个“牛鼻子”，积极探索多种灵活有效的债务处置方式，坚定不移地深入推进去产能。紧紧把握“房子是用来住的、不是用来炒的”的定位，分类实施房地产金融调控，促进房地产市场平稳健康发展，有效推进去库存。积极开展市场化法治化债转股，坚持自主协商确定转股对象、转股债权以及转股价格和条件，稳妥推进去杠杆。目前市场化债转股签约金额 4300 多亿元，实施金额 400 多亿元，我们将进一步强化政策支持、工作指导和风险监测，推动市场化债转股取得新的成果。进一步加强服务价格管理，持续开展“减费让利”，大力整治不当展业、不当交易、不当激励、不当收费行为，坚决推进降成本。积极稳妥推进投贷联动试点工作，探索符合中国国情的科创企业金融服务模式，支持试点银行从实际出发形成多样化的业务模式。银行业金融机构要积极配合农业供给侧结构性改革，进一步加大对“三农”和小微企业的信贷支持力度，提升金融精准扶贫效率和普惠金融水平，全力补齐金融服务短板。

第二，进一步提升服务实体经济的质量和水平。自觉贯彻执行习近平总书记

的要求，通过体制机制改革创新，提高金融服务实体经济的能力和水平。用好信贷增量、盘活资金存量，优化信贷投向，着力服务国家重点战略、重点领域、重点工程和国民经济薄弱环节，使资金真正投向实体经济。努力提升金融服务层次，通过直接间接融资结合、本币外币互补、信贷债券搭配、融资融智并举等创新模式，为客户提供针对性强、实效性大的立体式、综合化金融服务，切实帮助客户防范金融风险、降低资金成本、提高财务收益。牢固树立以客户为中心的理念，不断改进银行服务，消除部分银行存在的“干活不弯腰”、“坐地收钱”、只收费不服务等“官商”作风。持续提升市场研究能力和风险识别能力，在有效控制风险的前提下开展金融创新，开发适销对路、量体裁衣的金融产品，缩短企业融资链条，降低企业债务杠杆，切实查纠偏离服务实体的业务行为，深入开展监管套利、空转套利、关联套利等专项治理。直面小微企业和“三农”“融资难融资贵”问题，银行要主动作为，大力探索各种有效的经营模式，这方面有些中小银行做得很好，大型银行也做了很多探索。努力健全守信联合激励和失信联合惩戒机制，银行要积极争取地方支持，与政府、企业统一思想、协调行动、共担风险，探索推广债委会联动、共设偿付基金、“银政保”合作、银税互动等融资模式，从根本上寻求互利共赢的破解之道。

第三，坚决治理各种金融乱象。按照中央经济工作会议要求，把防控金融风险放到更加重要的位置，确保不发生系统性金融风险。积极参与、全力配合监管协调机制建设，深化与“一行两会”以及其他部委的信息共享和统筹协调，健全完善系统性风险监测预警和防控机制。及时弥补监管短板，排查监管制度漏洞，完善监管规制。当前，部分交叉金融产品跨市场层层嵌套，底层资产看不见底，最终流向无人知晓。这种现象的产生，很大程度上是源于监管制度缺失。“牛栏里关猫”，没有完善健全的监管制度，银行业务经营就必然会引发严重的风险暴露。要根据银行业务和风险的新变化、新现象和新特征，参照国际监管标准，全面梳理银行业各类业务监管规制，尽快填补法规空白，及时更新已经滞后于业务和风险发展的监管规制，废除不合时宜的规章制度。制度固然重要，但人的因素更加重要。即使筑好了“篱笆”，守护人员的巡逻和值班仍然是必不可少的。在银行监管中，即使制度健全了，监管人员的责任心、勤勉尽职仍然是最重要的。要治理市场乱象，坚决打击违法违规行为。深入开展违法违规违章行为的专项治

理，重点整治违规开展关联交易、花样翻新的利益输送、重大经营管理信息隐瞒不报、违法违规代持银行股份等不良行为，充分发挥监管处罚的震慑作用，促进银行业稳健发展。

第四，全面加强银行业队伍建设。“打铁还要自身硬”。银行业是经营风险的行业，银监会是监管经营风险的部门，必须增强同风险赛跑的意识，并且要跑在风险前面、赢得主动、占领先机。做到这一点的前提和基础就是加强行业自身队伍建设、培育良好职业操守，倡导为民、务实、清廉，做到忠诚、干净、担当。要继续弘扬银行业的“三铁”传统，就是铁账本、铁算盘、铁规章，为人民群众看好“钱袋子”。坚持从严管党治党，坚持遵纪守法，坚决惩处内外勾结、监守自盗、利益输送、吃拿卡要等违规违法违纪行为。对于银行业风险来说，银行业金融机构承担风险管控的主体责任，银行监管部门承担风险监管的主体责任，都要强化责任意识，做到“守土有责、履职负责、失职问责”。银监会系统将坚持党建工作和业务工作一起抓，把纪律和规矩挺在前面，树立“敢于亮剑、敢于揭盖子、敢于硬碰硬”的责任担当意识。要从每个人自身做起，严格实行公私分开和回避制度，自觉杜绝徇私舞弊、设租寻租以及利用权力和影响力谋取私利等违规违纪行为。在推动党建工作从宽松软走向严紧硬的同时，把银行业监管工作也提升到新的水平，真正让监管部门成为国家和人民放心的看门人和守夜人。

(二)我国财务公司行业目前的发展情况

财务公司又称金融公司，是企业技术改造、新产品开发及产品销售提供金融服务，以中长期金融服务为主的非银行机构。各国的名称不同，业务内容也有差异，但多数是商业银行的附属机构，主要吸收存款。中国的财务公司不是商业银行的附属机构，是隶属于大型集团的非银行金融机构。

1987 年，我国第一家企业集团财务公司成立，标志着产业资本和金融资本结合的开始。在三十年的发展历程中，财务公司行业机构数量、资产规模不断壮大，资产质量不断优化、抵御风险能力不断增强。截至 2016 年三季度末，全国共有企业集团财务公司法人机构 234 家，服务会员单位超过 6 万家，分布在石油化工、电力、军工、汽车、电子电器等 17 个行业；除西藏、新疆两省区外，其他省区均设有财务公司法人机构；所有制成分涵盖国有、民营、外资等不同所有制成分。

财务公司在自身发展的同时，为企业集团和实体经济也做出了重要贡献。

财务公司始终以“立足集团、服务实体”为原则，充分发挥“资金归集平台、资金结算平台、资金监控平台、金融服务平台”功能，在帮助企业集团降低财务成本、优化配置金融资源、提高资金效率、调整产业结构和增强竞争力等方面做出了卓越贡献，在支持实体经济发展方面发挥了重要作用，已成为我国金融体系中一支重要力量。

财务公司行业在服务企业集团的需求，支持实体经济发展的过程中，履行社会责任的实践和成效，具体表现在以下几个方面：

一是胸怀改革大局，在服务创新发展中担当责任。贯彻党中央全面深化改革重大部署，主动服务企业集团产业结构调整 and 转型发展，积极提供坚实的资金支持和金融支撑；落实宏观调控要求，高效传导货币政策，促进企业集团提质增效，不断增强市场活力和抵御风险能力；坚持创新驱动，丰富金融产品，延伸服务链条，助力企业集团在拉动经济增长，服务“小微”、“三农”中发挥重要的市场主体作用，推动加快转变经济发展方式，推进加快建设创新型国家。

二是立足企业集团，在提升集团价值中担当责任。面对宏观经济下行、部分企业集团效益下滑、转型升级压力加大等严峻形势，财务公司进一步加强集团资金集中管理，提升集团资金效率，降低集团融资成本，拓展多元化金融服务，在协同集团战略、致力资金管控、推进提质增效等方面发挥重要作用。仅 2015 年一年就为企业集团累计节约成本费用超 700 亿元。

三是坚守产业金融，在服务产业发展中担当责任。财务公司紧密围绕“三去一降一补”任务，以产业政策为导向，着力支持集团的重点项目和优质实体经济，为传统产业升级、新兴产业壮大和民生产业发展提供了有力的金融扶持。

四是坚持稳健合规，在助力金融稳定中担当责任。财务公司始终将合规稳健经营视为生存发展的基石。截至 2016 年三季度末，财务公司不良资产余额和不良资产率分别较去年同期下降 18.34% 和 0.02 个百分点，实现“不良逆市双降”，为坚守金融风险底线，维护金融稳定作出贡献。

五是尽责利益各方，在和谐绿色发展中担当责任。与各利益相关方共同发展是财务公司行业始终坚持的基本理念，财务公司行业积极履行员工、社会、环境三大责任，以实际行动在全社会的和谐共赢发展中贡献行业力量。

2016 年三季度，财务公司行业整体运行良好，资产负债等规模继续保持平稳

增长。三季度行业基本情况如下：

1. 机构数量持续增加

截至 2016 年三季度末，全国共有 234 家已经开业的企业集团财务公司，较年初新增 8 家，较去年同期增加了 22 家，除西藏、新疆外，其他省、市、自治区均设有财务公司法人机构。从集团所属性质看，234 家财务公司中，中央企业财务公司 74 家，地方国企财务公司 120 家，民营企业财务公司 37 家，外资企业财务公司 3 家。民营企业财务公司数量占全行业机构总数比重为 15.81%，占比较去年同期增加 1.19%。所有制构成进一步呈现多元化趋势，民间资本进入财务公司实现常态化，财务公司行业改革开放的活力和动力不断增强。

2. 资产规模平稳增长

截至 2016 年三季度末，财务公司表内外资产总额为 6.62 万亿元，较年初增加 1109.72 亿元，同比增长 1.71%；较去年同期增加 8102.79 亿元，同比增长 13.96%。其中，表内资产余额 4.02 万亿元，较年初增加 1107.22 亿元，同比增长 2.83%；较去年同期增加 7598.06 亿元，同比增长 23.30%。表外资产余额 2.59 万亿元，较年初增加 2.49 亿元，同比增长 0.01%；较去年同期增加 504.73 亿元，同比增长 1.98%。

3. 资产质量保持优良

财务公司协同所属企业集团适时调整集团流动性管理策略，提高集团货币资金安全备付能力，财务公司行业整体保持了“高备付、低不良”的资产结构和资产质量，风险管理能力得到进一步提升。

截至 2016 年三季度末，全行业不良资产为 16.70 亿元，较去年同期下降 18.34%，203 家财务公司无不良资产；不良资产率为 0.04%，较去年同期下降 0.02 个百分点；不良贷款率为 0.07%，较去年同期下降 0.05 个百分点，远低于银行业平均水平；贷款损失准备充足率为 866.49%，贷款拨备覆盖率为 3033.81%，行业平均资本充足率为 22.08%，流动性比例 66.36%，均优于商业银行同期数据。

4. 信贷支持成效显著

财务公司积极助力集团转型升级，服务实体经济发展。截至 2016 年三季度末，财务公司行业各项贷款为 1.86 万亿元，较年初增加 2863.83 亿元，增幅为 18.24%，较去年同期增加 4039.25 亿元，增幅为 27.81%。

5. 进一步让利实体经济

财务公司通过为成员单位提供最优惠的存贷款利率，压降利差水平，降低企业融资成本。通过减免中间业务收费，降低集团成员单位财务费用。2016 年三季度末，财务公司行业净息差 1.94%，较同期商业银行平均净息差 2.24%低 30 个 BP。2015 年全年为企业集团节约资金成本超过 700 亿元，其中，为成员单位减免结算费用 106 亿元，有效降低了成员单位的财务费用。

（三）财务公司的主要业务

A. 传统业务

发挥资金归集（平台）、资金结算平台、风险管控平台、综合服务平台作用，主要通过存贷利息差节约资金成本。

B. 金融创新

在金融产品、服务手段、管理模式等方面多元化。

1. 金融产品上创新业务

延伸产业链金融服务；银行间市场债券承销；电子商业汇票业务线上清算；衍生产品交易业务；集团外汇资金集中运用管理；自贸区分账核算。

2. 服务手段

与第三方支付、电子商务企业合作，结合互联网特点和成员单位需求合规延伸服务渠道。

3. 管理模式

在资金集中管理、产品定价管理、信息系统管理、人力资源管理方面加大创新，提高效益。

（四）财务公司行业未来发展趋势分析

随着国家供给侧结构性改革的推进，产业转型升级的深化，“一带一路”战略的实施，利率和汇率市场化进程的加速，新兴金融业态的兴起，多层次资本市场的发展，宏观审慎监管政策的出台，财务公司经营环境发生深刻变化，在服务重点、服务理念、服务方式、服务路径、服务模式等方面都面临新的机遇和挑战。新形势下财务公司发展趋势体现为“五个转变”。

1. 服务重点向支持“供给侧改革、‘一带一路’、产业转型升级”转变。
2. 服务理念向强化“战略眼光、风险意识、创新精神”转变。

3. 服务方式向深化“集约化资金管理、集成化金融支持、集团化金融机构”转变。

4. 服务路径向打造“多元化金融产品、个性化解决方案、链条化客户资源”转变。

5. 服务模式向探索“持牌司库型、产业银行型、综合服务型”转变。

四、被评估单位业务分析

（一）被评估单位基本概况

1 基本概况.

甘肃电投集团财务有限公司是经中国银行业监督管理委员会批准，由甘肃省电力投资集团有限责任公司和甘肃能源集团有限责任公司共同出资成立的非银行金融机构，也是甘肃省获批成立的第三家企业集团财务公司。2016年1月14日，中国银监会批复同意甘肃电投集团筹建财务公司，2016年3月24日由中国银行业监督管理委员会甘肃监管局批准开业，并颁发了金融许可证。2016年3月25日，在甘肃省工商行政管理局注册成立，取得了法人营业执照。2016年5月11日，中国人民银行兰州中心支行批复同意财务公司加入人民银行金融管理与服务体系。2016年10月18日，公司电子商业汇票系统取得人民银行总行验收通过的批复。2016年12月8日，公司电子商业汇票系统正式上线。

甘肃电投集团财务有限公司注册地址为甘肃省兰州市城关区北滨河东路69号甘肃投资大厦25层，法定代表人：李辉，统一社会信用代码：91620000MA72PLKH1T，评估基准日的注册资本为5亿元，金融许可证号：00478171。

2. 股权结构

序号	股东名称	出资比例	出资金额
1	甘肃省电力投资集团有限责任公司	60%	30000 万元
2	甘肃能源集团有限责任公司	40%	20000 万元
合 计		100.00%	50000 万元

（二）经营机构设置情况

甘肃电投集团财务有限公司设综合管理部、计划财务部、结算业务部、信贷管理部、风险管理部、审计稽核部6个部门。

（三）主营业务和提供的服务

甘肃电投集团财务有限公司营业执照经营范围为：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

（二）经营模式、支持体系分析

1. 经营模式分析

甘肃电投集团财务有限公司目前开展的业务为财务公司的传统业务，尚未开展同业拆借、保函、保险经纪、发行债券、承销成员单位的企业债券、对金融机构的股权投资、有价证券投资的金融创新业务。

2. 支持体系分析

甘肃电投集团财务有限公司已经初步建立了合理的治理结构和管理架构，已建立了包括股东大会、董事会、监事会等在内的组织架构，设立了综合管理部、计划财务部、结算业务部、信贷管理部、风险管理部、审计稽核部 6 个部门，在公司治理、公司管理、信息安全、结算业务、信贷管理、计划财务、风险防范方面建立了一系列管理制度。

五、被评估单位经营分析

1. 评估基准日及近年主要财务数据及监管指标

（1）2016 年及评估基准日财务状况及经营成果表 单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2017 年 2 月 28 日
总资产	5,690,466,317.46	6,601,850,358.40
负债合计	5,172,381,896.01	6,067,897,569.42
所有者权益合计	518,084,421.45	533,952,788.98
项 目	2016 年	2017 年 1-2 月
营业收入	62,469,884.46	38,279,420.18
利润总额	24,112,561.93	42,619,199.50
净利润	18,084,421.45	31,963,502.62
审计机构	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见	无保留意见	无保留意见

上述财务数据出自北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）[2017]京会兴审字第 64000001 号《审计报告》、[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》。

(2)2016 年—2017 年 2 月完成的主要监管指标情况

主要监管指标

管理指标	规定比例	2016 年 12.31	2017.2.28
资本充足率	$\geq 10\%$	20.22%	26.74%
不良贷款率	$\leq 5\%$	0	0
贷款损失准备充足率	$\geq 100\%$	100%	217.77%
自有固定资产比例	$\leq 20\%$	0.54%	0.52%
资本利润率		3.56%	5.16%

(3)各类风险分析

1. 信用风险

2016 年末和 2017 年 2 月底，甘肃电投集团财务有限公司由于开业运营期较短，尚未发生不良资产和不良贷款，贷款损失准备充足率分别为 100%和 217.77%，满足监管底线大于或等于 100%的要求，今后为了进一步防范信用风险，将加强信贷资产的投放管理和贷后管理，定期走访客户，分类管理信贷客户，及时识别贷款风险，评估贷款的内在损失。

2. 流动性风险

2016 年末和 2017 年 2 月底，甘肃电投集团财务有限公司流动性比例满足监管底线大于或等于 25%的要求，从指标看，公司流动性指标很高，企业资金流动性充足，支付保障能力很强。

3. 市场风险

由于甘肃电投集团财务有限公司暂未取得投行业务资格，未办理各类投资业务，各项贷款均采用固定利率，因此受汇率、利率、股票价格等市场因素变化的影响很小，目前市场风险对财务公司基本无影响。

六、预测期的收益预测

从财务公司目前的盈利模式可以看出，吸收存款并发放贷款是财务公司的利润来源，因此采用收益法评估时，首先对吸收存款进行预测，进而根据存贷比率、法定存款准备金率、备付金率等对发放贷款及货币资金等资产进行预测，然后根据发放贷款及相关利率预测贷款利息收入，根据存放同业预测存放同业及存放中

央银行利息收入，根据吸收存款及相关利率预测利息支出，据此预测利润表，最后对所有所有者权益表和现金流量表进行预测。

(一)资产负债表主要项目的预测

1. 吸收存款预测

评估基准日的被评估单位存款数据较大，经了解分析，系暂时性短期因素造成，收益法评估中，评估基准日后存款数的预测是建立在正常状况下的数额预测结果。

根据财务公司未来规划及历史数据分析，吸收存款于 2017 年将达到峰值，2018 年下降至最低值，2018 年至 2022 年将缓慢增长。

吸收存款预测表

金额单位：人民币万元

2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
383,000.00	233,200.00	237,864.00	242,621.28	249,899.92	254,897.92

2. 发放贷款预测

由于财务公司暂未取得投行业务资格，未办理各类投资业务，目前资产配置主要为发放贷款，预计贷款来源为吸收存款的 65%和资本金。由于 2017 年 1-2 月份吸收存款余额较大系偶然因素导致，2017 年全年度考虑吸收存款的 65%为企业的正常贷款规模。

发放贷款预测表

金额单位：人民币万元

2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
248,950.00	201,580.00	204,611.60	207,703.83	212,434.95	215,683.65

3. 存放中央银行款项预测

考虑中国人民银行对财务公司法定存款准备金的相关规定，各年度按吸收存款的 7%测算存放中央银行款项，具体数据如下表。

存放中央银行款项预测表

金额单位：人民币万元

2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
26,810.00	16,324.00	16,650.48	16,983.49	17,492.99	17,842.85

4. 存放同业预测

中国人民银行对财务公司备付金的最低比例为 25%，因目前财务公司没有其他资产配置需要，存放同业最低额度按吸收存款的 28% 测算，具体数据如下表。

存放同业预测表

金额单位：人民币万元

2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
107,240.00	65,296.00	66,601.92	67,933.96	69,971.98	71,371.42

资产负债预测表见本报告附表。

(二) 利润表主要项目的预测

1. 利息收入预测

(1) 存放同业及存放中央银行利息收入

存放同业预计有 40% 为活期存款，60% 为定期存款，活期存款利率按历史利率 2.21% 测算；定期存款按历史利率 3.5% 测算。其中 2017 年 3 月至 12 月利息收入是根据预测的全年利息收入减去 1 月至 2 月实际发生额确定的，具体数据如下表：

存放同业及存放中央银行利息收入预测表

金额单位：人民币万元

项 目	2017 年 3-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
法定准备金利息		280.77	286.39	292.12	300.88	306.90
存放同业活期利息		577.22	588.76	600.54	618.55	630.92
存放同业定期利息		1,371.22	1,398.64	1,426.61	1,469.41	1,498.80
合 计	755.43	2,229.21	2,273.79	2,319.27	2,388.84	2,436.62

(2) 贷款利息收入

贷款利息收入的预测基数为发放贷款，根据已预测出的各年度发放贷款余额，将本年度与上年度贷款余额的简单平均数作为计息基础，从历史数据分析，发放贷款全部为短期贷款，期限均在一年以内，利率采用贷款价格表中短期贷款利率

3.915%，扣除 6%的增值税后测算了贷款利息收入。其中 2017 年 3-12 月数据为 2017 年全年数据减去 2017 年 1-2 月实际发生额来确定，具体数据如下：

贷款利息收入预测表

金额单位：人民币万元

项目	2017 年 3-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
平均贷款		207,585.50	225,265.00	203,095.80	206,157.72	210,069.39
利率		0.03915	0.03915	0.03915	0.03915	0.03915
贷款利息收入（不含税）	6,761.40	7,666.96	8,319.93	7,501.13	7,614.22	7,758.69

2. 利息支出预测

吸收存款利息支出的预测基数为吸收存款，根据已预测出的各年度吸收存款余额，将本年度与上年度吸收存款余额的简单平均数作为计息基础，从历史数据分析，财务公司的吸收存款活期存款占比 85%以上，本次测算利率采用存款价格表中的活期利率 0.525%。其中 2017 年 3-12 月数据为 2017 年全年数据减去 2017 年 1-2 月实际发生额来确定，具体数据如下：

吸收存款利息支出预测表

金额单位：人民币万元

项目	2017 年 3-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
平均存款		308,100.00	235,532.00	240,242.64	246,260.60	252,398.92
利率		0.00525	0.00525	0.00525	0.00525	0.00525
吸收存款利息支出	1,959.70	1,617.53	1,236.54	1,261.27	1,292.87	1,325.09

3. 税金及附加的预测

根据财政部国家税务总局财税（2016）70 号文件、《财政部税务总局关于全面推开营业税改增值税试点的通知》（财税（2016）36 号文件，金融同业往来利息收入免征增值税。因此被评估单位存放于银行同业的利息收入免缴增值税，被评估单位取得的贷款利息收入征收增值税，税率为 6%。

营业税金及附加预测表

金额单位：人民币万元

项目	税率	2017 年 3-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
贷款利息收入		6,761.40	8,319.93	7,501.13	7,614.22	7,758.69	7,906.06
增值税	6%	405.68	499.20	450.07	456.85	465.52	474.36
城市维护建设税	7%	28.40	34.94	31.50	31.98	32.59	33.21
教育费附加	3%	12.17	14.98	13.50	13.71	13.97	14.23
地方教育费附加	2%	8.11	9.98	9.00	9.14	9.31	9.49
税金及附加合计		48.68	59.90	54.01	54.82	55.86	56.92

4. 管理费用预测

从 2016 年度历史数据分析，管理费用中职工薪酬支出占 49.24%，办公费占 37.22%，公司未来计划增加人员 1-2 人，预计预测期 2018 年起职工薪酬在 2017 年的基础上每年增长 6%左右，另由于被评估单位计划节能增效，因此其余管理费用基本保持 2016 年度水平。

管理费用预测表

金额单位：人民币万元

项 目	2017 年 3-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
职工薪酬	302.20	415.34	440.26	466.68	494.68	524.36
办公费	247.47	296.12	296.12	296.12	296.12	296.12
其他	85.75	107.85	107.85	107.85	107.85	107.85
合 计	635.42	819.31	844.23	870.65	898.65	928.33

5. 所得税费用预测

预测期企业所得税率按 25%预测，企业所得税费用的预测为当年应纳税所得额×所得税率，未考虑纳税调整事项。

所得税费用预测表

单位：万元

项 目	2017 年 3-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
利润总额	4,849.51	8,027.48	7,613.73	7,718.74	7,870.48	8,032.33
所得税费用	1,212.38	2,006.87	1,903.43	1,929.69	1,967.62	2,008.08
费用比例	25%	25%	25%	25%	25%	25%

利润预测表见本报告附表。

（三）所有者权益的预测

（1）前提：中国银行业监督管理委员会关于印发《企业集团财务公司风险监管指标暂行办法》的通知（银监发[2006]96号，2006年12月29日），文件规定，财务公司资本充足率不得低于10%。

（2）所有者权益预测

a. 股本预测。预计财务公司预测期不增加股本。

b. 未分配利润的预测是根据每年净利润提取10%的法定盈余公积后，并扣除预测的一般风险准备、分配股东的股利（净利润的60%）后确定。

c. 盈余公积每年新增数为按净利润的10%提取的法定盈余公积数。

d. 一般风险准备是根据当期净利润的1%提取。

（3）其他综合收益

其他综合收益，是指企业根据《企业会计准则第30号—财务报表列报》的要求，列示在利润表中的其他综合收益，是指根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失（《企业会计准则第30号—财务报表列报》第33条。）

经了解，被评估单位目前不存在其他综合收益。

（4）所有者权益预测表

根据预测的报表，各年的指标计算如下：

重要指标测算表

年度	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
资本充足率	18.51%	22.68%	22.74%	22.70%	22.51%	22.48%
自有固定资产比例	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52

以上指标均满足监管要求。

所有者权益预测表见本报告附表。

七、权益资本价值确定

（一）折现率的确定

1. 无风险收益率的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。

无风险报酬率 R_f 反映的是在本金没有违约风险、期望收入得到保证时资金的

基本价值。本次选取距评估基准日到期年限 5 年以上的国债到期收益率 3.34%（复利收益率）作为无风险收益率。

2. 评估对象权益资本的预期市场风险系数 β 的确定

鉴于被评估单位为企业集团财务公司属于非银行金融机构，目前国内尚无同类型的上市公司，财务公司的成立和日常主要业务（吸收存款和发放贷款业务）必须接受中国银监会批准和监管，中国人民银行兰州中心支行批复同意财务公司加入人民银行金融管理与服务体系，因此，本次评估， β 系数参照证监会行业分类中的货币金融服务业的计取。

根据被评估单位的业务特点，评估人员通过 WIND 资讯系统查询得到对比公司的 β 值，再考虑各上市公司在股本规模等方面与被评估单位的相似程度，计算加权平均 β 系数作为被评估单位的 β 系数，计算结果为 0.8625。

根据被评估单位的业务特点，评估人员通过 WIND 资讯系统查询了沪深 A 股可比上市公司 2017 年 2 月 28 日的值，然后根据可比上市公司的所得税率、资本结构换算成值，并取其平均值 0.8625 作为被评估单位的值，具体数据见下表：

序号	股票代码	公司简称	β_u 值	β_L 值
1	000001.SZ	平安银行	0.9298	0.9298
2	002142.SZ	宁波银行	1.0819	1.0819
3	600000.SH	浦发银行	0.7139	0.7139
4	600015.SH	华夏银行	0.9645	0.9645
5	600016.SH	民生银行	0.7453	0.7453
6	600036.SH	招商银行	0.765	0.765
7	601009.SH	南京银行	1.0131	1.0131
8	601166.SH	兴业银行	0.8733	0.8733
9	601169.SH	北京银行	0.7832	0.7832
10	601288.SH	农业银行	0.733	0.733
11	601328.SH	交通银行	0.8756	0.8756
12	601398.SH	工商银行	0.6536	0.6536
13	601818.SH	光大银行	1.0344	1.0344
14	601939.SH	建设银行	0.7989	0.7989
15	601988.SH	中国银行	0.8362	0.8362
16	601998.SH	中信银行	0.998	0.998
β_u 平均值			0.8625	0.8625

取可比上市公司资本结构的平均值 0.00% 作为被评估单位的目标资本结构。被评估单位评估基准日的所得税税率为 25%。将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式，计算得出被评估单位的权益系统风险系数。

$$\begin{aligned}\beta_L &= [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U \\ &= [1 + (1 - 25\%) \times 0.00] \times 0.8625 \\ &= 0.8625\end{aligned}$$

3. 股权风险溢价（市场风险溢价）的确定

市场风险溢价，即通常指股市指数平均收益率超过平均无风险收益率（通常指长期国债收益率）的部分。沪深 300 指数比较符合国际通行规则，其 300 只成分样本股能较好地反映中国股市的状况。本次评估中，评估人员借助 WIND 资讯专业数据库对我国沪深 300 指数的超额收益率进行了测算分析，测算结果为 18 年（1999 年—2016 年）的超额收益率为 7.96%。

4. 评估对象特有风险调整系数的确定

企业具体的经营状况、优劣势及风险分析详见前述文字。

被评估单位历史经营期及评估基准日后预测期的信用风险和流动性风险较低；同时由于甘肃电投集团财务有限公司暂未取得投行业务资格，未办理各类投资业务，各项贷款均采用固定利率，因此受汇率、利率、股票价格等市场因素变化的影响很小，目前市场风险对财务公司基本无影响。综上所述，本次评估评估对象特有风险调整系数 R_c 按 1% 计取。

4. 预测期及预测期后折现率的确定

$$\begin{aligned}r_e &= r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \\ &= 3.34\% + 0.8625 \times 7.96\% + 1\% \\ &= 11.21\%\end{aligned}$$

（二）股权现金流量测算过程和结果

根据上述各项预测，企业未来各年度企业股权现金流量预测如下：

单位：万元

序号	项 目	2017 年 3-12 月	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	永续年度
一	营业收入	7,516.82	10,549.13	9,774.92	9,933.49	10,147.54	10,342.68	10,342.68
	△利息收入	7,516.82	10,549.13	9,774.92	9,933.49	10,147.54	10,342.68	10,342.68
	存放同业及存放中央银行利息收入	755.43	2,229.21	2,273.79	2,319.27	2,388.84	2,436.62	2,436.62
	贷款利息收入	6,761.40	8,319.93	7,501.13	7,614.22	7,758.69	7,906.06	7,906.06
	票据贴现							

	其他							
	△手续费及佣金收入							
二	营业支出	2,667.31	2,521.66	2,161.20	2,214.74	2,277.06	2,310.34	2,310.34
	△利息支出	1,959.70	1,617.53	1,236.54	1,261.27	1,292.87	1,325.09	1,325.09
	△手续费及佣金支出			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	税金及附加	48.68	59.90	54.01	54.82	55.86	56.92	56.92
	管理费用	635.42	844.23	870.65	898.65	928.33	928.33	928.33
	资产减值损失			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	营业利润	4,849.51	8,027.48	7,613.73	7,718.74	7,870.48	8,032.33	8,032.33
	营业外收入							
	营业外支出							
四	利润总额	4,849.51	8,027.48	7,613.73	7,718.74	7,870.48	8,032.33	8,032.33
	所得税费用	1,212.38	2,006.87	1,903.43	1,929.69	1,967.62	2,008.08	2,008.08
五	净利润	3,637.13	6,020.61	5,710.29	5,789.06	5,902.86	6,024.25	6,024.25
	减：权益增加额	592.08	952.19	654.11	670.03	695.61	716.39	716.39
	加：其他综合收益							
六	净现金流量	3,045.06	5,068.42	5,056.18	5,119.03	5,207.25	5,307.86	5,307.86
	折现率	11.21%	11.21%	11.21%	11.21%	11.21%	11.21%	11.21%
	折现系数	0.9153	0.8230	0.7400	0.6654	0.5984	0.5381	4.8015
	折现值	2,787.03	4,171.34	3,741.81	3,406.46	3,115.87	2,855.93	25,485.63
七	现金流现值合计	45,564.00						

(四) 股东全部权益价值

评估基准日，被评估单位应付股利为 1,609.51 万元，应作为非经营性负债，因此：

甘肃电投集团财务有限公司股东全部权益价值=股权自由现金流量折现值-非经营性负债

$$=45,564.00-1,609.51$$

$$=43,954.49(\text{万元})$$

第六部分 评估结论及其分析

一、评估结论

我们根据国家有关资产评估的法律、法规、规章和评估准则,本着独立、公正、科学、客观的原则,履行了资产评估法定的和必要的程序,本次采用资产基础法、收益法,对甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权在评估基准日 2017 年 2 月 28 日的市场价值进行了评估,得出如下评估结论:

(一) 资产基础法评估结论

在评估基准日 2017 年 2 月 28 日,在持续经营前提下,甘肃电投集团财务有限公司评估基准日总资产账面值为 660,185.04 万元,总负债账面值为 606,789.76 万元;净资产账面值为 53,395.28 万元;总资产评估价值为 660,196.01 万元,总负债评估价值为 606,789.76 万元,净资产评估价值为 53,406.26 万元,净资产增值额为 10.98 万元,增值率为 0.02%。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表。

资产评估结果汇总表

评估基准日: 2017 年 2 月 28 日

单位: 人民币万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
流动资产	1	583,325.58	583,361.64	36.06	0.01
非流动资产	2	76,859.45	76,834.37	-25.09	-0.03
其中: 可供出售金融资产	3				
长期股权投资	4				
固定资产	5	261.60	236.51	-25.09	-9.59
在建工程	6				
无形资产	7	268.85	268.85		
其他非流动资产	8	76,329.00	76,329.00		
资产总计	9	660,185.04	660,196.01	10.98	0.00
流动负债	10	606,789.76	606,789.76		
非流动负债	11				
负债总计	12	606,789.76	606,789.76		
净资产	13	53,395.28	53,406.26	10.98	0.02

评估结论详细情况详见《资产评估明细表》。

(二) 收益法评估结论

甘肃电投集团财务有限公司评估基准日总资产账面值为 660,185.04 万元, 总负债账面值为 606,789.76 万元; 净资产账面值为 53,395.28 万元。收益法评估后股东全部权益的评估值为 43,954.49 万元, 评估减值额 9,440.79 万元, 减值率为 17.68%。

二、评估结果的差异分析及最终结果的选取

(一) 评估结果的差异分析

本次评估采用资产基础法得出的甘肃电投集团财务有限公司股东全部权益价值为 53,406.26 万元, 比收益法测算出的股东全部权益价值 43,954.49 万元, 高 9,451.77 元, 高 21.50%。两种评估方法差异的原因主要是:

1. 资产基础法是以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础, 评估企业表内及表外各项资产、负债价值, 反映企业资产的自身价值, 而收益法是立足于企业本身的获利能力来预测企业的价值, 两者是相辅相成的。

2. 收益法评估是以资产的预期收益为价值标准, 反映的是资产的经营能力(获利能力)的大小, 这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

综上所述, 从而造成两种评估方法产生差异。

(二) 评估结果的选取

一般情况下, 资产基础法是以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础, 评估企业表内及表外各项资产、负债价值, 反映企业资产的自身价值。而收益法是通过估测被评估企业未来预期收益的现值, 来判断企业价值的一种方法。它是从未来收益的角度出发, 以经风险折现后的未来收益的现值和作为评估价值, 反映的是资产的未来盈利能力。两种方法评估结果的差异原因主要是由评估方法的特性造成, 差异结果尚在合理范围之内。

考虑到本次评估目的是为委托方拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%的股权提供价值参考, 本次评估收益法涉及的主要指标存贷款利率变动属于国家宏观政策调控范畴, 近年来国家对存贷款利率调整频繁, 评估人员对国家政策未来不可预测, 同时被评估单位成立时间距本次评估基准日才将近 1 年, 目前开展的业务属于集团财务公司的传统业务, 尚未经批准开展各类投资业务以及其他

金融创新业务，未来收益状况存在不确定性，因此，本次评估，选定以资产基础法的评估结果为最终结论。

通过以上分析，我们选用资产基础法评估结果作为最终评估结果：截止评估基准日，甘肃电投集团财务有限公司股东全部权益的评估结果为 53,406.26 万元，甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40%股权评估值为 21,362.50 万元。

本评估报告没有考虑控股权和少数股权因素产生的溢价或折价，也没有考虑流动性对评估对象价值的影响。

附件：《企业关于进行资产评估有关事项的说明》

资产负債预测表

评估基准日：2017年2月28日

编制单位：甘肃电投集团财务有限公司

项目名称	历史数据		未来预测期						单位：元
	2016年	2017年2月	2017年-12	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	
预收款项									
△卖出回购金融资产款									
△应付手续费及佣金									
应付职工薪酬	35,010.79	83,695.88	83,695.88	83,695.88	83,695.88	83,695.88	83,695.88	83,695.88	
其中：应付工资									
应付福利费									
#其中：职工奖励及福利基金									
应交税费	4,293,270.77	8,976,284.23	8,976,284.23	8,976,284.23	8,976,284.23	8,976,284.23	8,976,284.23	8,976,284.23	
其中：应交税金									
应付利息	603,969.11	1,646,456.46	1,149,000.00	699,600.00	713,592.00	727,863.84	749,699.76	764,693.76	
应付股利		16,095,135.09							
其他应付款	921,065.40	568,283.40	568,283.40	568,283.40	568,283.40	568,283.40	568,283.40	568,283.40	
△应付分保账款									
△保险合同准备金									
△代理买卖证券款									
△代理承销证券款									
划分为持有待售的负债									
一年内到期的非流动负债									
其他流动负债	353,500,000.00	753,500,000.00	753,500,000.00	753,500,000.00	753,500,000.00	753,500,000.00	753,500,000.00	753,500,000.00	
负债合计	5,172,381,896.01	6,065,611,766.17	4,594,638,716.31	3,096,189,316.31	3,142,843,308.31	3,190,430,380.15	3,263,238,616.07	3,313,233,594.07	

利润预测表

编制单位:甘肃电投集团财务有限公司

评估基准日: 2017-02-28

单位: 元

项目	行次	历史数据				未来预测期					
		2016年	2017.1-2	2017.3-12	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
一、营业收入	1	62,469,884.46	38,279,420.18	75,168,246.79	113,447,666.97	105,491,344.49	97,749,221.62	99,334,866.43	101,475,382.38	103,426,781.97	
其中：营业收入	2	3,418.80		0.00							
Δ利息收入	3	62,124,273.77	38,113,039.45	75,168,246.79	113,281,286.24	105,491,344.49	97,749,221.62	99,334,866.43	101,475,382.38	103,426,781.97	
存放同业\存放中央银行利息收入		27,334,997.77	29,057,481.65	7,554,254.35	36,611,736.00	22,292,054.40	22,737,895.49	23,192,653.40	23,888,433.15	24,366,201.82	
贷款利息收入		34,753,281.96	9,055,557.80	67,613,992.44	76,669,550.24	83,199,290.09	75,011,326.13	76,142,213.03	77,586,949.23	79,060,580.15	
票据贴现		8,606.92		0.00							
其他		27,387.12		0.00							
Δ已赚保费	4			0.00							
Δ手续费及佣金收入	5	342,191.89	166,380.73	0.00	166,380.73						
二、营业支出	6	38,357,322.53	4,799,845.68	26,673,120.95	31,472,966.63	25,216,586.77	21,611,969.54	22,147,426.01	22,770,576.82	23,103,448.72	
Δ利息支出	7	12,894,020.55	3,090,595.41	19,597,011.34	22,687,606.75	16,175,250.00	12,365,430.00	12,612,738.60	12,928,681.50	13,250,943.26	
Δ手续费及佣金支出	8	47,336.65	29,564.94	0.00	29,564.94						
Δ退保金	9			0.00							
Δ赔付支出净额	10			0.00							
Δ提取保险合同准备金净	11			0.00							
Δ保单红利支出	12			0.00							
Δ分保费用	13			0.00							
营业税金及附加	14	667,989.02	75,876.19	486,820.75	562,696.94	599,034.89	540,081.55	548,223.93	558,626.03	569,236.18	
销售费用	15			0.00							
管理费用	16	7,957,976.31	1,603,809.14	6,354,200.00	8,193,098.00	8,442,301.88	8,706,457.99	8,986,463.47	9,283,269.28	9,283,269.28	
资产减值损失		16,790,000.00		0.00							
三、营业利润	17	24,112,561.93	33,479,574.50	48,495,125.83	81,974,700.33	80,274,757.73	76,137,252.08	77,187,440.42	78,704,805.57	80,323,333.25	
营业外收入	18			0.00							
营业外支出	19			0.00							
四、利润总额	20	24,112,561.93	33,479,574.50	48,495,125.83	81,974,700.33	80,274,757.73	76,137,252.08	77,187,440.42	78,704,805.57	80,323,333.25	
所得税费用	21	6,028,140.48	8,369,893.63	12,123,781.45	20,493,675.08	20,068,689.43	19,034,313.02	19,296,860.11	19,676,201.39	20,080,833.31	
五、净利润	22	18,084,421.45	25,109,680.87	36,371,344.38	61,481,025.25	60,206,068.29	57,102,939.06	57,890,580.32	59,028,604.18	60,242,499.94	

所有者权益预测表

评估基准日：2017年2月28日

编制单位：甘肃电投集团财务有限公司

科目	2016年	2017年-2	2017年-12	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
所有者权益：								
股本：								
年末股本	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积：								
年末资本公积								
其他综合收益：								
年初其他综合收益								
本年增加								
本年减少								
年末其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
盈余公积：								
年初数		1,808,442.15	1,808,442.15	7,956,544.68	13,977,151.50	19,687,445.41	25,476,503.44	31,379,363.86
本年增加			6,148,102.53	6,020,606.83	5,710,293.91	5,789,038.03	5,902,860.42	6,024,249.99
本年减少								
年末数	1,808,442.15	1,808,442.15	7,956,544.68	13,977,151.50	19,687,445.41	25,476,503.44	31,379,363.86	37,403,613.85
一般准备：								
年初数		180,844.21	180,844.21	795,654.46	1,397,715.15	1,968,744.54	2,547,650.34	3,137,936.38
本年增加	180,844.21		614,810.25	602,060.68	571,029.39	578,905.80	590,286.04	602,425.00
本年减少								
年末数	180,844.21	180,844.21	795,654.46	1,397,715.15	1,968,744.54	2,547,650.34	3,137,936.38	3,740,361.38
未分配利润：								
年初未分配利润		16,095,135.09	16,095,135.09	24,267,551.36	27,166,780.35	27,436,564.47	27,758,894.08	28,221,852.84
本年增加数	18,084,421.45	25,109,680.87	61,481,025.25	60,206,068.29	57,102,939.06	57,890,580.32	59,028,604.18	60,242,499.94
净利润	18,084,421.45	25,109,680.87	61,481,025.25	60,206,068.29	57,102,939.06	57,890,580.32	59,028,604.18	60,242,499.94
其他								
本年减少数	1,989,286.36	16,095,135.09	53,308,608.98	57,306,839.30	56,843,154.94	57,558,250.71	58,565,645.41	59,705,286.66
提取盈余公积	1,808,442.15		6,148,102.53	6,020,606.83	5,710,293.91	5,789,038.03	5,902,860.42	6,024,249.99
一般风险准备	180,844.21		614,810.25	602,060.68	571,029.39	578,905.80	590,286.04	602,425.00
分配股利		16,095,135.09	46,545,696.20	50,684,171.79	50,561,831.64	51,190,286.87	52,072,498.95	53,078,611.67
转增资本								
其他								
年末未分配利润	16,095,135.09	25,109,680.87	24,267,551.36	27,166,780.35	27,426,564.47	27,758,894.08	28,221,852.84	28,759,066.12
外币报表折算差额								
年末数								
年末所有者权益合计	518,084,421.45	537,098,967.23	533,010,750.50	542,541,647.00	549,082,754.41	555,783,047.86	562,739,153.08	569,903,041.35
权益增加额			5,920,783.27	9,521,896.50	6,541,107.41	6,700,293.45	6,956,105.22	7,163,888.27

单位：元

企业关于进行资产评估有关事项的说明

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他报告使用者概况

（一）委托方概况

本次评估，委托方为甘肃能源集团有限责任公司。

企业名称：甘肃能源集团有限责任公司

统一社会信用代码：91620000571603593M

类 型：有限责任公司

法定代表人：蒋晓立

注册资本：500000.00 万元人民币

成立日期：2011 年 3 月 18 日

营业期限：自 2011 年 3 月 18 日至 2061 年 3 月 17 日

住 所：甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号

经营范围：组织实施甘肃省能源项目的开发、投资、建设、经营管理；煤电一体化；承担省政府批准或委托的其他业务。

甘肃能源集团有限责任公司是经甘肃省人民政府决定，由甘肃省电力投资集团公司牵头控股组建的子公司。公司自成立以来，以加快宁中煤田资源开发，促进我省资源优势向经济优势转化为宗旨，依托宁中煤田丰富的煤炭资源，按照“以煤为基础，煤炭、电力、煤化工一体化发展”的思路，大力推进陇东能源基地建设，初期将形成年产 800 万吨煤炭产能，并规划建设 2×100 万千瓦火电项目和年产 40 亿立方米的煤制气项目，力争在“十三五”末煤炭产能达到 2000 万吨/年，火电装机容量 4×100 万千瓦。

（二）被评估单位概况

1. 公司简况

企业名称：甘肃电投集团财务有限公司（以下简称“甘肃电投财务公司”）

统一社会信用代码：91620000MA72PLKH1T

类 型：有限责任公司



法定代表人：李辉

注册资本：50000 万人民币

成立日期：2016 年 03 月 25 日

营业期限：自 2016 年 03 月 25 日至 2066 年 04 月 24 日

住 所：甘肃省兰州市城关区北滨河东路 69 号甘肃投资大厦 25 层

经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）。

甘肃电投集团财务有限公司是经中国银行业监督管理委员会批准，由甘肃省电力投资集团有限责任公司和甘肃能源集团有限责任公司共同出资成立的非银行金融机构，也是甘肃省获批成立的第三家企业集团财务公司。公司于 2016 年 3 月 24 日由中国银行业监督管理委员会甘肃监管局批准开业，并颁发了金融许可证。2016 年 3 月 25 日，在甘肃省工商行政管理局注册成立，取得了法人营业执照。2016 年 5 月 11 日，中国人民银行兰州中心支行批复同意财务公司加入人民银行金融管理与服务体系。2016 年 10 月 18 日，公司电子商业汇票系统取得人民银行总行验收通过的批复。2016 年 12 月 8 日，公司电子商业汇票系统正式上线。

甘肃电投财务公司设综合管理部、计划财务部、结算业务部、信贷管理部、风险管理部、审计稽核部 6 个部门。

2. 公司股权情况

序号	股东名称	出资比例	出资金额
1	甘肃省电力投资集团有限责任公司	60%	30000 万元
2	甘肃能源集团有限责任公司	40%	20000 万元
合计		100.00%	50000 万元

3. 2016 年及评估基准日资产、财务、经营状况

2016 年及评估基准日财务状况及经营成果表 单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2017 年 2 月 28 日
总资产	5,690,466,317.46	6,592,710,733.40
负债合计	5,172,381,896.01	6,065,611,766.17
所有者权益合	518,084,421.45	527,098,967.23
项目	2016 年	2017 年 1-2 月
营业收入	62,469,884.46	38,279,420.18
利润总额	24,112,561.93	33,479,574.50
净利润	18,084,421.45	25,109,680.87
审计机构	北京兴华会计师事务所	北京兴华会计师事务所
审计意见	无保留意见	无保留意见

（三）业务约定书约定的其他报告使用者

除委托方以外的其他评估报告使用者为国家法律、法规规定许可的其他评估报告使用者。

（四）被评估单位执行的会计政策

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

5. 坏账核算方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备

单项金额重大是指单项金额达到应收款项余额10%及以上且金额大于500万元（含500万元）的应收款项。

坏账计提方法为单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：6个月以内计提比例为0%，7个月至1年（含1年）计提比例为10%，1-2年计提比例为30%，2-3年计提比例为50%，3年以上计提比例为100%。

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备

有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。

6. 贷款核算

（1）发放贷款：贷款是指本公司对借款人发放的按约定利率和期限还本付息的货币资金。贷款按期限长短可分为短期贷款、中期贷款、长期贷款；按贷款条件可分为抵押贷款、质押贷款、保证贷款和信用贷款。发放贷款按贷款本金作为初始确认金额，贷款持有期间利息收入按实际利率计算。

（2）贷款损失准备：贷款损失准备的计提范围为承担风险和损失的资产，具体包括各类小额贷款、票据贴现等。

公司季末对每单项贷款按其信贷资产质量划分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，计提贷款减值准备比例如下：

贷款类别	计提比例
正常类贷款	1%
关注类贷款	2%
次级类贷款	25%
可疑类贷款	50%
损失类贷款	100%

7. 固定资产

（1）固定资产计价方法：固定资产取得时按照实际成本进行计量。

(2) 固定资产折旧方法：采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。固定资产预计使用年限及年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	8-50	0	12.5-2
机器设备	4-30	0-3	25-3.23
运输工具	8-10	3-5	12.12-9.5
电子设备	5-8	0	20-12.5
租出固定资产	参照同类别自用固定资产计提		
融资租入固定资产	参照同类别自用固定资产计提		

8. 无形资产

(1) 无形资产的确认及计价方法

无形资产是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

9. 税项

本公司主要适用的税（费）种和税（费）率如下：

增值税税率为 6%(2016 年 5 月 1 日“营改增”)；城市维护建设税税率为 7%；教育费附加税率为 3%；地方教育费附加税率为 2%；企业所得税税率为 25%。

根据财政部国家税务总局财税[2016]70 号文件，《财政部税务总局关于全面推开营业税改增值税试点的通知》，金融同业往来利息收入免征增值税优惠。

二、关于经济行为的说明

为甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司 40% 的股权提供价值参考。评估目的对应的经济行为已经甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会 2017 年 4 月 21 日《省政府国资委关于甘肃能源集团有限责任公司转让所持甘肃电投集团财务有限公司股权有关事项的批复》（甘国资发产权

[2017]114号)同意。

三、关于评估对象和评估范围的说明

评估对象：甘肃能源集团有限责任公司拟转让持有的甘肃电投集团财务有限公司40%股权于评估基准日2017年2月28日的市场价值。

评估范围：甘肃电投财务公司在评估基准日的全部资产及负债。资产包括流动资产、非流动资产等，总资产账面值为659,271.07万元；负债为流动负债，总负债账面值为606,561.18万元；净资产账面值52,709.90万元。具体如下所示：

金额单位：人民币元

序号	科目名称	账面价值
1	货币资金	5,058,324,540.08
2	应收利息	21,417,504.82
3	其他应收款	13,778.00
4	其他流动资产	753,500,000.00
5	发放贷款及垫款	754,210,000.00
6	固定资产	2,615,986.74
7	无形资产	2,628,923.76
8	资产总计	6,592,710,733.40
9	吸收存款	5,284,380,458.31
10	应付账款	361,452.80
11	应付职工薪酬	83,695.88
12	应交税费	8,976,284.23
13	应付利息	1,646,456.46
14	应付股利	16,095,135.09
15	其他应付款	568,283.40
16	其他流动负债	753,500,000.00
17	负债合计	6,065,611,766.17
18	净资产	527,098,967.23

1. 关于委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围是否一致的情况说明

委托评估对象和评估范围与本次经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

2. 关于评估对象及评估范围是否进行审计的情况说明

纳入本次评估范围的全部资产及负债经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具[2017]京会兴审字第 64000009 号《审计报告》。

3. 企业申报表外资产的类型和数量

无。

4. 企业申报的账面未记录的无形资产情况

无。

5. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和账面金额（或者评估值）。

无。

四、关于评估基准日的说明

本次委托评估选定的资产评估基准日为 2017 年 2 月 28 日。

此基准日由委托方确定。

五、可能影响评估工作的重大事项说明

1. 影响生产经营和财务状况的重大合同、重大事项

(1) 重要合同

甘肃电投财务公司截止评估基准日无重要合同。

(2) 诉讼事项

甘肃电投财务公司截止评估基准日现无诉讼事项。

2. 产权、抵押、质押、担保、或有负债及或有资产

截止评估基准日，甘肃电投财务公司纳入评估范围资产无抵押、质押、担保的情况。

六、资产及负债清查情况的说明

甘肃电投财务公司根据本次评估的统一安排从 2017 年 3 月 13 日开始进行资产清查工作，对纳入本次评估范围的货币资金和实物资产进行盘点和清查，通过此次资产清查，确保了公司资产核算的真实、完整、准确。截止本次评估基准日：

①货币资金（银行存款）

经清查，截止本次评估基准日，纳入本次评估范围的银行存款账面价值为 5,058,324,540.08 元。包括在中国银行、建设银行、工商银行等开设的 18 个账户。

经清查，截止本次评估基准日，委托评估资产及负债与与本次经济行为涉及的资产及负债一致，具体明细见评估申报明细表。

②电子及办公设备

纳入本次评估的设备为电子设备和办公设备，共 197 台（套）。电子设备主要有电脑、打印机、复印机、服务器、照相机等，办公设备主要有办公桌、沙发等。账面原值 2,894,457.03 元，账面净值 2,615,986.74 元。

截止评估基准日，上述资产在正常使用。

七、资料清单

截止评估报告提交日，委托方甘肃能源集团有限责任公司和被评估单位甘肃电投财务公司向资产评估机构提供了下列资料：

1. 评估基准日的审计报告；
2. 评估目的对应的经济行为文件；
3. 资产评估申报明细表；
4. 委托方、被评估单位营业执照；
5. 委托方、被评估单位承诺函；
6. 产权证明资料；
7. 其他与评估有关的资料。

(此页无正文)

委托方（盖章）：甘肃能源集团有限责任公司



委托方法定代表人（签章）：

薛晓立

被评估单位（盖章）：甘肃电投集团财务有限公司



被评估单位法定代表人（签章）：

刘三平

时 间：2017 年 3 月 17 日