

防伪编号: 0282022010043352319
报告文号: 川融策专审(2022)第01-11号
委托单位: 马尔康明珠供排水有限责任公司
被审单位名称: 马尔康明珠供排水有限责任公司
营业执照号码: 12513229452610635Y
事务所名称: 四川融策会计师事务所有限公司
报告日期: 2022-01-20
报备时间: 2022-01-20 12:39
被审单位所在地: 阿坝
签名注册会计师: 缪剑
何山



防伪二维码

马尔康明珠供排水有限责任公司

马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告

事务所名称: 四川融策会计师事务所有限公司
事务所电话: 028-87659276
传 真: 028-87659276
通 讯 地 址: 成都市金牛区高新技术产业园区金周路595号3栋6楼04号
电 子 邮 件: scrccpa@163.com
事务所网址: scrccpa@163.com

业务报告使用防伪编号仅证明该业务报告是由经依法批准设立的会计师事务所出具, 报告的法律责任主体是签字注册会计师及其所在事务所。如业务报告缺乏防伪封面或者防伪封面提供的信息无法正常查询, 请报告使用人谨慎使用。

四川省注册会计师协会

防伪查询电话: 028-85316767、028-85317676

防伪查询网址: <http://www.scicpa.org.cn>



四川融策会计师事务所
有限公司

Sichuan Rongce
Certified Public Accountants Co., Ltd

成都金牛高新技术产业园区
金周路595号3栋6楼05号

3-6-05F.#595 JinZhou Road
high-tech industrial park
Jinniu District.Chengdu

联系电话: (028) 8765 9276
Telephone
传真: (028) 8765 9276
FAX Fax
邮箱: 155280498@qq.com
E-mail
网址: www.rongce.com
URL

川融策专审〔2022〕第 01-11 号

马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目收益与融资自求平衡专项债券财务评价报告

马尔康明珠供排水有限责任公司:

我们接受委托,对马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目专项债券(以下简称“专项债券”)的收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。马尔康明珠供排水有限责任公司(以下简称“发行人”)对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,本项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于在编制收益与融资自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能较大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见,是对项目预测数据进行的合理性、有效性评价,并非对预测数据承担保证责任。

我们认为,在发行人对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目预期的水费收入、政府补助收入等扣除相应运营成本后的项目收益,能够合理保障偿还专项债券本金和利息,实现项目收益和融资自求平衡。

本评价报告仅供发行人本次发行专项债券目的使用,不得用作其他任何目的。我们明确地表示不就本报告内容向任何其他第三方负有或承担任何责任或义

务。本报告仅与上述专项债券相关，并不扩展到马尔康明珠供排水有限责任公司的其他信息。

附件一：关于马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目专项债券预测说明书



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2022年01月20日

附件一

关于马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目 收益与融资自求平衡地方政府专项债券预测说明书

马尔康明珠供排水有限责任公司拟发行马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目（以下简称“本项目”）专项债券计划。本项目规划区位于马尔康市马尔康镇。本项目是由马尔康明珠供排水有限责任公司作为实施机构，马尔康明珠供排水有限责任公司作为项目业主。发行本项目专项债券资金到位后，债券资金实行专账、专户管理。此说明书是在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的，但预测报告所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。



一、预测报告编制基础

（一）以马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目为基础，结合本项目的建设期和运营期对预测期间经营环境、经营计划等推测性假设，遵循谨慎性原则，采用国家现行的法律、法规、企业会计准则等规定编制了关于马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目收益及现金流专项分析预测意见书。

（二）项目的政府性文件

- 《马尔康县城市总体规划》（2010—2030）（亚泰都会（北京）城市规划设计研究院）；
- 《马尔康县地形图 1:1000》；
- 《马尔康自来水管扩建工程初步设计》（2014.7）中国华西工

程设计建设有限公司；

- 《马尔康县赶羊沟水源水库、水源保护建设项目可行性研究报告》

二、项目收益与现金流量预测编制基础

本项目结合建设期和运营期以及预测期间经济环境、运营计划等推测性假设为前提，编制了 2024 年至 2032 年马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目专项债券项目收益及现金流覆盖债券还本付息预测说明和预测表（以下简称“项目收益及现金流预测”）。

编制项目收益及现金流预测时所采用的会计政策及会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规、事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与项目实际采用的会计政策及会计估计一致。

项目收益及现金流预测的编制基础：假设马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目收入、支出都能按照马尔康明珠供排水有限责任公司设定的各项假设实现。

三、项目收益与现金流量预测假设

- 1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- 3、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

四、项目收益与现金流量预测编制说明

（一）马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目的基本情况

马尔康市幅员面积 6633 平方公里。辖 3 镇 11 乡，105 个行政村，

238 个村民小组。境内居住着藏、羌、回、汉等 15 个民族，其中，藏族 39176 人，占人口总数 71.91%。现有企业 53 家，其中，工业企业 22 家，建筑企业 4 家、交通运输企业 5 家，批发零售企业 12 家、住宿餐饮企业 4 家、房地产及社会服务企业 6 家。个体工商户 1131 户，从业人员 1613 人。

全市户籍人口总数 55388 人，其中：男性 28431 人，女性 26975 人；农业人口 30940 人，非农业人口 24448 人；藏族 42877 人，羌族 1644 人，回族 662 人，汉族 10019 人，藏族、羌族、回族、汉族占总人口的比重分别为 77.4%、3.0%、1.2%、18.1%。

2017 年末，全市常住人口 5.99 万人，城镇化率 50.52%。人口出生率 7.74%，人口死亡率 2.80%，人口自然增长率 4.94%。

具体建设内容及规模：

新建清水输水干管 16 公里，其中赶羊沟水厂至卓克基 DN700 输水干管 8 公里，卓克基至州人大常委会门口 DN600 输水干管 8 公里。本项目采取整体规划分布实施的原则，具体建设内容以最终设计为准。具体内容如下：

第一段：赶羊沟水厂至卓克基镇输水干管（新建 DN700 管道长度 8km）；

第二段：卓克基镇至州政府门口（新建 DN600，管道长度 8km）。

（二）现金流量预测项目说明

1、项目建设背景

（1）提高马尔康市供水安全性

马尔康目前真正运行的水厂只有三水厂及卓克基水厂，三水厂建于 2012~2013 年，设计规模 15000 m³/d，远期规模 22000 m³/d，三水厂以大郎足沟作为水源，处理工艺采用沉砂—絮凝、沉淀→过滤→消毒→清水池净水工艺处理后，重力流输送至城区管网（包括①低位区：西中部老城、俄尔雅小区，②高位区：东部阿底小区）供水，该厂的供水范围不包括日瓦坝片区。由于城市发展需要，三水厂新增二期工程建设，处理能力 7000m³/d，2018 年年底已经完成。卓克基水厂在梭磨河左岸小支沟西索沟取水，同样采用低闸坝拦河侧向取水，设计日供水能力 0.4 万 m³/d，2015 年建成，占地 1200m²。两水厂分区供水，无法相互补充，城区供水主要依靠三水厂。

三水厂的水源大郎足沟在夏季的含砂量很高，根据水利部门提供的数据，其最枯水量超过 2m³/s，能满足水厂取水水量要求。但是大郎足沟由于雨水冲刷易造成水体中含有大量泥沙，大郎足沟进水配水井内充填了大量泥沙，水厂处理构筑物无法正常运行，造成城区无法供水或者出水浊度超标。特别是近年来受洪水和泥石流的摧毁，洪水期三水厂的取水格栅常被堵塞，取水量不够，使城区供水量得不到保证，供水安全性差，影响居民的正常生活。

（2）马尔康供水水质问题

受现有水源的影响，在雨季三水厂进水浊度较高，水厂沉沙系统不能完全处理水体浊度，造成出厂水水质不能完全达标。

2、拟建项目的计划筹资情况

本项目由马尔康明珠供排水有限责任公司作为实施机构，马尔康

明珠供排水有限责任公司作为项目业主单位。本项目总投资为 10,598.00 万元，其中发行专项债券筹集资金 3,200.00 万元。

本次本项目专项债券发行规模 3,200.00 万元，假设债券分两期发行，第一期于 2022 年 1 月初发行 1,600.00 万元，第二期 2023 年 1 月初发行 1,600.00 万元，发行利息于每年年末支付。债券期限为 10 年期（债券存续期为 2023-2032 年），项目建设期为 24 个月（2022 年 1 月至 2023 年 12 月）。

五、资金筹措方案

（一）项目资金来源

本项目总投资为 10,598.00 万元，其中项目资本金 5,298.00 万元（占项目总投资的 50.00%），分别来源于业主自有资金出资，其余资金通过发行地方政府专项债解决，发行地方政府专项债券筹集资金 5,300.00 万元（占项目总投资的 50.00%）。

（二）资金使用计划

本项目建设总投资 10,598.00 万元，其资金来源为争取地方政府专项债券及业主自有资金和财政出资。具体组成如下：

- （1）工程建设费用 8406.43 万元，占总投资比例的 79.32%；
- （2）工程建设其他费用 1429.43 万元，占总投资比例的 13.49%；
- （3）预备费 431.77 万元，占总投资比例的 4.07%；
- （4）建设期利息 277.40 万元，占总投资比例的 2.62%；
- （5）债券发行费 52.99 万元，占总投资的 0.50%。

基于上述假设，项目资本金和本次债券融资资金将于 2022 年 1

月、2023 年 1 月分别投入到项目建设工作中，结合本项目建设计划，后续项目资金使用计划如下表所示：

项目资金使用计划表

单位：万元

时间	资金使用计划	资金来源	
		业主自有资金出资	发行专项债
2022 年度	4,000.00	2,000.00	2,000.00
2023 年度	6,598.00	3,298.00	3,300.00
合计	10,598.00	5,298.00	5,300.00

六、项目收益和现金流量覆盖债券还本付息资金的预测及其编制说明

（一）项目投产期至还本付息最后一年的收益预测情况及其编制说明

1、项目收益预测表编制说明

项目收入

（1）项目收入可行性

目前马尔康市主要依靠三水厂进行供水，卓克基水厂建设规模较小且与三水厂分区供水，无法与三水厂形成互补。马尔康市赶羊沟水厂与本项目同期建设，建设后，原有三水厂、卓克基水厂将作为应急备用，赶羊沟水厂建成后作为唯一水源，设计建设规模为 3 万 m³/d，将于 2023 年 7 月投入运营。本项目与赶羊沟水厂是一个不可分割的整体，但考虑到项目实际建设时的可操作性、资金使用的合理性以及项目管理的便利性，申请专项债券时，本项目与马尔康市赶羊沟水厂项目未打包申请，以项目单独申报的方式争取债券资金，不影响本项

目的还本付息。根据《马尔康明珠供排水有限责任公司关于马尔康市赶羊沟水厂及配套设施建设项目专题会议纪要》，马尔康赶羊沟水厂取得收入将用于保障本项目的还款。

本项目收入来源为马尔康市赶羊沟水厂产生的供水收入（居民供水收入、非居民供水收入、特种供水收入）、收取的开户费以及财政补贴收入。

（2）项目收入的分类

本项目收入全部为专项收入及财政补贴，纳入政府性基金预算管理，包括供水收入（居民供水收入、非居民供水收入、特种供水收入）、财政补贴收入。



（3）项目收入预测

本项目收入为供水收入（居民供水收入、非居民供水收入、特种供水收入）、开户费收入及财政补贴收入，根据下述预测，本项目收入为：

项目收入
=供水收入（居民供水收入+非居民供水收入+特种供水收入）+财政补贴收入
= 18,665.08 + 12,568.47
= 31,233.55（万元）

（3）项目收入预测

1) 供水收入

①计算方法

供水收入=制水供水率*满载日制水量*供水比例*运营天数*用水单价*(1+价格增长率)*分成比例

②定价依据

本项目收入依据为《阿坝州发展和改革委员会关于马尔康市自来水价格调整的批复》（阿州发改〔2019〕339号）。

③具体数据分析

A.满载日供水量

根据可研，新建赶羊沟水厂的设计规模为 3.0 万 m³/d（此处考虑为制水量），将满足目前城市约 5.4 万人，远期 2030 年规划人口为 7.5 万人的城市、居民生活用水、公共设施用水，与人民生活息息相关的工矿企业用水，消防用水及其他用水。后期赶羊沟水厂将为马尔康市唯一供应水源，其供给与输出匹配。因此本项目将 3.0 万 m³/d 作为满载制水量作为测算依据。

B.制水供水率

马尔康明珠供排水有限责任公司提供的马尔康市近三年制水供水历史数据如下：

年份	年制水量（万/吨）	总供水量（万/吨）	年供水比例
2017 年	1,147.20	1,095.00	95.45%
2018 年	1,191.67	1,116.00	93.65%
2019 年	1,203.59	1,167.00	96.96%

为不高估收入，本项目考虑到供水的损耗，将制水供水率作为参考因素，近三年供水率将约为 96%。本项目采用 96%的制水供水率进行考虑。

C.供水单价:

项目建成后供水单价根据《阿坝州发展和改革委员会关于马尔康市自来水价格调整的批复》（阿州发改〔2019〕339号）。

文件规定：居民生活用水：1.00 元/立方米，非居民生活用水：1.15 元/立方米，特种行业用水：1.30 元/立方米。

其中，城镇居民用水按调整后的价格执行阶梯水价。每级水量设置、每级水价加收比例及其他事项均按照《阿坝州发展和改革委员会阿坝州城乡规划和住房保障局关于印发马尔康市城镇居民用水实行阶梯水价制度实施方案》（阿州发改〔2018〕742号）执行，分为三级，一、二、三级居民阶梯水价按照1:1.5:3的比例确定。根据马尔康市居民生活用水实际用水量，一级阶梯约占比 80%，二级阶梯约占比 15%，三级阶梯约占比 5%。根据该比例计算居民生活用水综合单价=1.00 元/立方米*80%*1+1.00 元/立方米*15%*1.5+1.00 元/立方米*5%*3=1.18 元/立方米。

综上，在预测时，采用居民生活用水：1.18 元/立方米，非居民生活用水：1.15 元/立方米，特种行业用水：1.30 元/立方米进行测算。依据如下：

阿坝州发展和改革委员会关于马尔康市自来水价格调整的批复

发布时间: 2019-07-23 来源: A+ A- 访问量: 433次 来源: 资源与环境价格科 分享到:

阿坝州发展和改革委员会 关于马尔康市自来水价格调整的批复

阿州发改〔2019〕339号

马尔康市发展和改革委员会，马尔康明珠供排水有限责任公司，

《关于马尔康市自来水价调整及城镇居民用水实行阶梯水价的请示》(马尔发改〔2018〕283号)，已收悉，我委根据国家、省相关政策规定，按照调价程序对其成本进行了监审、公示，并召开了听证会，为保障自来水生产企业的正常运行，综合考虑马尔康市经济社会发展水平、参照周边毗邻地区价格水平，对马尔康市自来水价格进行调整，现作如下批复。

一、理顺供水价格分类

按照国家及省的相关规定，逐步对自来水进行简化分类，并分别执行居民生活用水、非居民生活用水和特种用水三类价格。

(一)居民生活用水：居民生活用水是指城镇居民家庭生活用水以及按照国家和省有关政策规定按居民生活用水价格计收水费的特定用水；

(二)特种行业用水：特种行业用水是各类卡拉OK、歌厅、酒吧、夜总会、宾馆等综合性娱乐场所用水；浴池、游泳池、洗车等高耗水行业用水；保龄球馆、桑拿浴、美容美发等保健场所用水；

(三)非居民用水：是指除居民生活用水、特种行业用水之外的其他用水，包括工业、经营服务用水和行政事业单位用水等。

二、调整后自来水价格标准

(一)居民生活用水执行1.00元/吨

(二)非居民用水执行1.15元/吨；

(三)特种行业用水执行1.30元/吨。

D.供水结构

马尔康明珠供排水有限责任公司提供的马尔康市近三年用水结构历史数据如下：

因此，本项目根据马尔康市历史供水数据分析，三年居民生活用水平均占比为 69%，非居民生活用水平均占比为 30%，特种用水平均占比为 1%，预测时采用此比例进行测算。

E.供水率

马尔康明珠供排水有限责任公司提供的马尔康市近三年制水供水历史数据如下：

年份	总供水量（万/吨）	年售水量	产销率
----	-----------	------	-----

2017 年	1,147.20	1,095.00	95.45%
2018 年	1,191.67	1,116.00	93.65%
2019 年	1,203.59	1,167.00	96.96%
平均产销率			95.35%

由于马尔康市目前供水的需求与供给较为匹配，产销率平均为 95.35%，在考虑历史产销率的情况下，为不高估收入，保障项目还款来源，测算时供水量预留 25%缺口，按照设计供水量的 75%计算，后随着供水需求的增加，逐年增长至 95%。

F.供水天数

为不高估收入，保障项目还款来源，在预计全年能充分保障供水的情况下，仍按照全年 360 天的供水天数对项目进行测算。

G.价格增长率

根据查阅成都市、德阳市、宜宾市、雅安市近年出台居民和非居民生活用水文件资料，居民生活用水采用阶梯收费的形式，基于谨慎性考虑，按照每 3 年 5%的增长率测算。

成都市发展改革部门出台的关于实施中心城区居民用水阶梯价格定价（成发改价格〔2015〕1067号），如下表：

附件

成都市中心城区居民用水阶梯价格表

阶 梯	水 量 (m^3 / 户表·年)	终端水价 (元 / m^3)	其 中			
			城市供水 运营水费	水利工 程水费	水资 源费	污水 处理费
第一	0 - 216	2.98	1.74	0.24	0.10	0.90
第二	217 - 300	3.85	2.61	0.24	0.10	0.90
第三	301 以上	6.46	5.22	0.24	0.10	0.90

2) 财政补贴收入

由于马尔康市现有水价制定标准已不符合现实情况，远低于其他市县的平均水平（一般约 3 元左右），为保证水厂的正常运营，保障供水充足，市财政将每年按照实际消耗的水量给予每吨 1 元的补贴。详见《马尔康市财政局对于关于马尔康市供水项目补贴的说明》。

运营期内，本项目将取得财政补贴收入 12,568.47 万元。

本项目总收入为 31,233.55 万元，不含增值税收入为 30,323.84 万元。收入预测详见“预测表 1-营业收入预测表”。

(2) 总成本

本项目预计于 2024 年 1 月初开始运营，债券于 2032 年 12 月底

到期还本。项目成本主要包括经营成本、利息支出、折旧费、摊销费、相关税费。

① 经营成本

本项目经营成本主要有外购料费、外购燃料及动力费、职工薪酬、管理费用、销售费用、维修费用及其他费用。

1) 外购燃料及动力费

本项目运营期预计电费按耗电量 435.67 万度/年计算。

2) 职工薪酬

在达到项目设计能力时预计工作人员为 21 人，根据相关规定，职工工资及福利费根据岗位分别估算。假设聘用管理人员 1 人，年人均工资 12 万元；聘用维修和技术人员 2 人，年人均工资 10 万元；聘用普通职工 18 人，年人均工资 6.8 万元。每年人均工资按 7% 的价格上涨，福利费、社会保障费、住房公积金及工会经费、职工教育经费按工资总额的 37.5% 计算。

3) 维修费用

主要用于康养项目区域内附属设施日常维护，按每年固定资产计提折旧数的 10% 估算。

4) 管理费用

管理费用包括公司日常运营所需的办公费用，差旅费用等，按照谨慎性管理费用按照营业收入的 5% 计算。

5) 其他费用

其他费用主要为本项目运营期内发生的不可预计费用，按营业收入的 5% 估算。

② 折旧摊销费

本项目假设采用平均年限法计提折旧和摊销；由于技术进步，固定资产折旧期满收回残值少，并且，收回残值时，需要清理和拆除费用，根据同类资产的清理和拆除费用市场调查情况看，一般固定资产残值清理和拆除费用=残值，因此，设定净残值率 5%。建设期内不折旧。房屋建筑折旧按 30 年折旧完，设备设施按 10 年折旧。本项目总投资 10,598.00 万元，其中：固定资产原值 10,598.00 万元。年折旧额 335.60 万元。

③ 财务费用

本项目拟发行专项债券 5,300.00 万元，假设利率为 3.8%，发债期限为 10 年限。项目建设期利息进行资本化处理，计入项目总投资。根据上述假设，项目运营期发债利息支出为 2,014.00 万元。

④ 相关税费

本项目相关税费包含企业所得税（税率 25%），增值税附加税（城市维护建设税税率 5%、教育费附加税率 3%、地方教育费附加税率 2%）。

经计算：

1、本项目运营期内收入产生增值税销项税额共计 909.72 万元。

经计算，本项目运营期内应交增值税为 909.72 万元；

本项目运营期内共计缴纳企业所得税 1,258.80 万元；

本项目运营期内共计缴纳城市维护建设税 63.68 万元；

本项目运营期内共计缴纳教育费附加 18.19 万元；

本项目运营期内共计缴纳地方教育费附加 9.10 万元；

综上，本项目共计缴纳税费 2,259.49 万元，其中：应交增值税

909.72 万元，相关税费 1,349.77 万元。

综上，本项目运营期预计总成本为 17,499.74 万元，不含折旧利息的总成本 12,742.71 万元，详见“预测表 2-成本预测表”。

（二）项目资金平衡情况

根据上述收入及成本预测，编制了债券存续期间本项目资金平衡情况表，本项目运营期累计实现营运现金净流入（折旧还本付息前）3,512.08 万元，本项目专项债券利息支出进行资本化处理计入建设投资，在建设投资资金流出中体现。详见“附表 4 资金平衡情况预测表”。

七、项目收益及现金流分析预测结论

根据上述各种假设，马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目在债券及贷款存续期，项目总不含税收入为 18,194.30 万元，扣除项目相关成本费用后项目净收益为 10,548.68 万元，项目融资本息总额为 7,314.00 万元，项目净收益是融资本息总额的 1.44 倍。

八、风险分析

依据当前的市场状况和数据，对未来十年的收益及现金流预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定的因素中，收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守原则，下面仅对收入向下波动进行敏感性分析。当收入下降 5%时项目本息覆盖倍数为 1.37，当收入下降 10%时项目本息覆盖倍数为 1.30 详见下表：

项目收益与融资本息覆盖情况表

单位：万元

主要指标	敏感性分析		
	0%	-5%	-10%
本息前运营现金净流入	10,548.68	10,021.24	9,493.81
本项目专项本息收益覆盖倍数	1.44	1.37	1.30



附表：

预测表 1-营业收入预测表

预测表 2-成本费用预测表

预测表 3-收益预测表

预测表 4-现金流预测表

预测表 5-还本付息计划表

附表1

营业收入预测表

编制单位：马尔康明珠给排水有限责任公司
 项目名称：马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目

2024年~2032年

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	合计
年用水量 (万m³)	1,288.46	1,314.23	1,340.52	1,367.33	1,394.67	1,422.57	1,451.02	1,480.04	1,509.64	
1. 水费收入	1,551.82	1,661.99	1,780.00	1,906.38	2,041.73	2,186.69	2,341.95	2,508.22	2,686.31	18,665.08
(1) 居民日常生活用水	1,084.40	1,161.40	1,243.86	1,332.17	1,426.75	1,528.05	1,636.55	1,752.74	1,877.19	13,043.11
1.1 第一档 (0<A≤12m³)	1,049.07	1,123.55	1,203.32	1,288.76	1,380.26	1,478.26	1,583.21	1,695.62	1,816.01	12,618.06
用水量占比	69.00%	69.00%	69.00%	69.00%	69.00%	69.00%	69.00%	69.00%	69.00%	
单价 (元)	1.18	1.24	1.30	1.37	1.43	1.51	1.58	1.66	1.74	
1.2 第二档 (12<A≤20m³)	25.05	26.83	28.73	30.77	32.96	35.30	37.81	40.49	43.36	301.31
用水量占比	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	1.30%	
单价 (元)	1.50	1.58	1.65	1.74	1.82	1.91	2.01	2.11	2.22	
1.3 第三档 (20≤A)	10.29	11.02	11.80	12.64	13.54	14.50	15.53	16.63	17.81	123.75
用水量占比	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	0.35%	
单价 (元)	2.3	2.42	2.54	2.66	2.80	2.94	3.08	3.24	3.40	
(2) 非居民用水	444.52	476.08	509.88	546.08	584.86	626.38	670.85	718.48	769.50	5,346.64
用水量占比	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	
单价 (元)	1.15	1.21	1.27	1.33	1.40	1.47	1.54	1.62	1.70	
(3) 特种用水	22.89	24.52	26.26	28.12	30.12	32.26	34.55	37.00	39.63	275.33
3.1 特种用水	16.75	17.94	19.21	20.58	22.04	23.60	25.28	27.07	29.00	201.47
用水量占比	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	
单价 (元)	1.3	1.37	1.43	1.50	1.58	1.66	1.74	1.83	1.92	
3.2 洗浴洗车用水	6.14	6.58	7.04	7.54	8.08	8.65	9.27	9.93	10.63	73.87
用水量占比	0.34%	0.34%	0.34%	0.34%	0.34%	0.34%	0.34%	0.34%	0.34%	
单价 (元)	1.40	1.47	1.54	1.62	1.70	1.79	1.88	1.97	2.07	
2. 政府补助收入	1,288.46	1,314.23	1,340.52	1,367.33	1,394.67	1,422.57	1,451.02	1,480.04	1,509.64	12,568.47
3. 含税收入	2,840.28	2,976.23	3,120.51	3,273.70	3,436.40	3,609.26	3,792.96	3,988.26	4,195.95	31,233.55
4. 销项税额合计	82.73	86.69	90.89	95.35	100.09	105.12	110.47	116.16	122.21	909.72
5. 不含税收入	2,757.55	2,889.54	3,029.62	3,178.35	3,336.31	3,504.13	3,682.49	3,872.10	4,073.74	30,323.84
赶羊沟水厂输水管网项目不含税收入 (60%)	1,654.53	1,733.72	1,817.77	1,907.01	2,001.79	2,102.48	2,209.49	2,323.26	2,444.24	18,194.30
赶羊沟水库工程项目不含税收入 (40%)	1,103.02	1,155.82	1,211.85	1,271.34	1,334.52	1,401.65	1,473.00	1,548.84	1,629.49	12,129.54

单位：万元

附表2

成本费用预测表

编制单位：马尔康明珠供排水有限责任公司

2024年～2032年

项目名称: 马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目

项目名称：马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目											单位：万元
项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	合计	
1. 电费	348.54	372.93	399.04	426.97	456.86	488.84	523.06	559.67	598.85	4,174.76	
单价（元/度）	0.80	0.86	0.92	0.98	1.05	1.12	1.20	1.28	1.37		
年耗电量（万度）	435.67	435.67	435.67	435.67	435.67	435.67	435.67	435.67	435.67		
2. 水资源费	103.08	112.50	122.78	134.00	146.25	159.62	174.21	190.13	207.51	1,350.07	
(1) 居民日常生活用水	123.39	141.27	161.74	185.17	212.00	242.72	270.44	289.37	309.62	6,102.73	
水资源费单价	0.08	0.09	0.09	0.10	0.10	0.11	0.12	0.13	0.14		
年用水量	1,288.46	1,314.23	1,340.52	1,367.33	1,394.67	1,422.57	1,451.02	1,480.04	1,509.64		
3. 工资及福利费	211.53	226.33	242.18	259.13	277.27	296.68	317.45	339.67	363.44	2,533.68	
3.1 工资总额	154.40	165.21	176.77	189.15	202.39	216.55	231.71	247.93	265.29	1,849.40	
3.1.1 普通人员工资	122.40	130.97	140.14	149.95	160.44	171.67	183.69	196.55	210.31	1,466.11	
普通人员数	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00		
普通人员年工资	6.80	7.28	7.79	8.33	8.91	9.54	10.20	10.92	11.68		
3.1.2 技术人员工资	20.00	21.40	22.90	24.50	26.22	28.05	30.01	32.12	34.36	239.56	
技术人员数	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00		
技术人员年工资	10.00	10.70	11.45	12.25	13.11	14.03	15.01	16.06	17.18		
3.1.3 管理人员工资	12.00	12.84	13.74	14.70	15.73	16.83	18.01	19.27	20.62	143.74	
管理人员数	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00		
管理人员年工资	12.00	12.84	13.74	14.70	15.73	16.83	18.01	19.27	20.62		
3.2 福利费	7.72	8.26	8.84	9.46	10.12	10.83	11.59	12.40	13.26	92.47	
3.3 住房公积金	7.72	8.26	8.84	9.46	10.12	10.83	11.59	12.40	13.26	92.47	
3.4 社会保险费	37.06	39.65	42.43	45.40	48.57	51.97	55.61	59.50	63.67	443.86	
3.5 工会经费及职工教育经费	4.63	4.96	5.30	5.67	6.07	6.50	6.95	7.44	7.96	55.48	
4. 维修费用（年折旧的10%）	33.56	33.56	33.56	33.56	33.56	33.56	33.56	33.56	33.56	302.04	
5. 管理费用（营业收入的5%）	137.88	144.48	151.48	158.92	166.82	175.21	184.12	193.60	203.69	1,516.19	
6. 其他费用（按营业收入的5%）	137.88	144.48	151.48	158.92	166.82	175.21	184.12	193.60	203.69	1,516.19	
经营成本小计	972.46	1,034.28	1,100.52	1,171.50	1,247.57	1,329.11	1,416.52	1,510.24	1,610.74	11,392.94	
7. 折旧费	335.60	335.60	335.60	335.60	335.60	335.60	335.60	335.60	335.60	3,020.43	
8. 财务费用	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	1,736.60	
9. 相关税费	8.27	8.67	9.09	9.54	10.01	10.48	10.96	11.44	11.94	1,349.77	
9.1. 企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
9.2. 城市维护建设税 7%	5.79	6.07	6.36	6.67	7.01	7.36	7.73	8.13	8.55	63.68	
9.3. 教育费附加 2%	1.65	1.73	1.82	1.91	2.00	2.10	2.21	2.32	2.44	18.19	
9.4. 地方教育费附加 1%	0.83	0.87	0.91	0.95	1.00	1.05	1.10	1.16	1.22	9.10	
成本费用小计	1,517.73	1,579.95	1,646.61	1,718.04	1,794.58	1,871.58	1,949.04	2,026.60	2,104.26	17,499.74	
成本费用小计（不含折旧、利息）	980.73	1,042.95	1,109.61	1,181.04	1,257.58	1,334.12	1,410.64	1,487.16	1,563.68	12,742.71	
赶羊沟水厂输水管网项目成本（不含折旧利息）（总成本60%）	588.44	625.77	665.77	708.62	754.55	802.55	850.55	898.55	946.55	7,645.63	
赶羊沟水库工程项目的成本（不含折旧利息）（总成本40%）	392.29	417.18	443.84	472.41	503.03	528.22	558.37	588.51	617.71	5,097.08	

附表3

收益预测表

编制单位：马尔康明珠供水有限责任公司

2024年~2032年

项目名称：马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	单位：万元	
										合计	
1、总收入	2,757.55	2,889.54	3,029.62	3,178.35	3,336.31	3,504.13	3,682.49	3,872.10	4,073.74	30,323.84	
2、总成本（不含折旧摊销利息）	980.73	1,042.95	1,109.61	1,184.04	1,257.58	1,470.55	1,710.92	1,896.66	2,092.68	12,742.71	
3、项目收益（不含折旧摊销利息）	1,776.82	1,846.59	1,920.01	1,997.32	2,078.73	2,033.58	1,971.57	1,975.44	1,981.06	17,581.13	
赶羊沟水厂输水管网项目收益（总收益60%）	1,066.09	1,107.95	1,152.01	1,198.39	1,247.24	1,220.15	1,182.94	1,185.27	1,188.64	10,548.68	
赶羊沟水库工程项目收益（总收益40%）	710.73	738.64	768.01	798.93	831.49	813.43	788.63	790.18	792.42	7,032.45	

附表4

现金流预测表

2024年~2032年

编制单位：马尔康明珠给排水有限责任公司

项目名称：马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	合计
1、资金流入	4,000.00	6,598.00	1,654.53	1,733.72	1,817.77	1,907.01	2,001.79	2,102.48	2,209.49	2,323.26	2,444.24	28,792.30
1.1、资本金流入	2,000.00	3,298.00										5,298.00
1.2、债券资金流入	2,000.00	3,300.00										5,300.00
1.3、运营现金流入			1,654.53	1,733.72	1,817.77	1,907.01	2,001.79	2,102.48	2,209.49	2,323.26	2,444.24	18,194.30
2、资金流出	4,000.00	6,598.00	789.84	827.17	867.17	910.02	955.95	1,083.73	1,227.95	3,339.39	4,681.01	25,280.23
2.1、建设投资资金流出	3,924.00	6,396.60										10,320.60
2.2、运营现金流出			588.44	625.77	665.77	708.62	754.55	882.33	1,026.55	1,137.99	1,255.61	7,645.63
2.3、发债利息支出	76.00	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	125.40	2,014.00
2.4、归还债券本金										2,000.00	3,300.00	5,300.00
3、现金净流入	-	-	864.69	906.55	950.61	996.99	1,045.84	1,018.75	981.54	-1,016.13	-2,236.76	3,512.08
3.1、本息前运营现金净流入			1,066.09	1,107.95	1,152.01	1,198.39	1,247.24	1,220.15	1,182.94	1,185.27	1,188.64	10,548.68
4、期末累计现金结存	-	-	864.69	1,771.25	2,721.86	3,718.85	4,764.68	5,783.43	6,764.98	5,748.84	3,512.08	

单位：万元

附表5

还本付息计划表

2024年~2032年

编制单位：马尔康明珠供水有限责任公司

项目名称：马尔康市赶羊沟水厂输水管网建设项目

序号	项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	合计
1	年度												
2	年初债券本金累计		2,000.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	5,300.00	3,300.00	5,300.00
3	本年新增债券	2,000.00	3,300.00										5,300.00
4	本年应付利息	76.00	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	125.40	2,014.00
5	本年还本										2,000.00	3,300.00	5,300.00
6	本年应支付本息金额	76.00	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	201.40	2,201.40	3,425.40	7,314.00

单位：万元





营业执照

统一社会信用代码

915132007091010525



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

副本编号: 1-1
(副本)



名称 四川融策会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 缪剑

注册资本 壹佰万元整

成立日期 2000年02月03日

营业期限 2000年02月03日至 长期

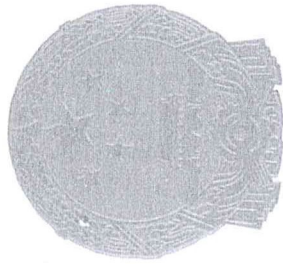
经营范围 许可项目：从事会计师事务所业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务；企业管理咨询；社会经济咨询服务；税务服务；财务咨询；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；资产评估（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

住所 成都金牛高新技术产业园区金周路595号3
栋6楼04号



登记机关

2021 年 7 月 7 日



会计师事务所

执业证书



名称：四川融策会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：缪剑

经营场所：成都市金牛区高新技术产业园区金周路595号3栋6楼04号

组织形式：有限责任公司

执业证书编号：51200322

批准执业文号：川财注【1999】616号

批准执业日期：1999年12月30日

证书序号：0013354

说明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当经财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：四川省财政厅

二〇二一年七月二十七日

中华人民共和国财政部制

2021.5.21

合格专用章 (四川)

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名: 蔡剑

性别: 男

出生日期: 1975-10-25

工作单位: 京都天华会计师事务所有限公司四川分公司

身份证号: 510304197510251517

Identity card No. 510304197510251517



2019

复印件与原件一致
再次复印无效

年度检验登记
Annual Renewal Registration

2017.3.10

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 110000150333
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2011年09月29日
Date of Issuance

中国注册会计师协会

合格专用章 (四川)

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川德汉 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2021年6月30日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川德汉 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2021年6月30日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川德汉 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2021年6月30日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川德汉 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2021年6月30日

2016年 3月 3日
2019.6.27
2018.3.31

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
合格专用章 (四川)

姓名: 何山
性别: 男
出生日期: 1973-07-23
工作单位: 四川天元会计师事务所有限公司
身份证号: 510108730723213

年度检验登记
Annual Renewal Registration 2018.3.31

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2018.3.31
2018.6.31

证书编号: 511602933158
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003 年 10 月 21 日
Date of Issuance

2003 年 12 月 31 日

注册会计师协会
合格专用章 (四川)

注册会计师工作变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

凉山州精信
事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017 年 8 月 24 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川万友
事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日

四川万友
事务所 CPAs

调出! 四川万友
事项
一、注册会计师执业时, 应当向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
三、注册会计师在法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.