



西藏某金融资产交易中心项目 可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普信息咨询有限公司

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

邮编：100083 邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 1118 室

网址：<http://plan.cu-market.com.cn/>

<http://www.shangpu-china.com/>

目 录

第一章 项目依据及概况	1
第一节 设立目的及依据	1
第二节 项目总论	1
第二章 投资方基本情况介绍	1
第一节 企业一	1
第二节 企业二	1
第三节 企业三	1
第三章 必要性及可行性分析	1
第一节 项目建设背景	1
第二节 项目建设必要性	2
第三节 项目建设可行性	3
第四章 项目所在行业市场分析	4
第一节 全国金融资产交易市场分析	4
第二节 西藏金融市场分析	5
第三节 互联网金融市场分析	6
第四节 同业状况分析	6
第五节 大宗商品市场分析	7
第五章 项目商业模式	8
第一节 商业模式	8
第二节 交易品种设计分析	8
第三节 业务设计	9
第六章 项目风险控制能力分析	10
第一节 风险分析	10
第二节 风险控制措施	11
第七章 项目业务发展规划	12
第一节 业务发展规划	12
第二节 项目经营目标	12
第三节 项目盈利模式	12
第八章 项目组织机构、劳动定员和人员培训	12
第一节 企业组织机构设置	12
第二节 劳动定员和人员培训	13
第九章 项目社会效益分析	13
第一节 营收目标与经济效益	13
第二节 社会效益分析	13
第十章 项目整体评价	14

第一章 项目依据及概况

第一节 设立目的及依据

一、设立目的

二、设立依据

第二节 项目总论

1、公司名称

西藏某金融资产商品交易中心有限公司

2、企业性质

有限责任公司

3、注册地址

拉萨

.....

第二章 投资方基本情况介绍

第一节 企业一

第二节 企业二

第三节 企业三

第三章 必要性及可行性分析

第一节 项目建设背景

一、政策背景

1、交易中心政策背景

中央西藏工作座谈会

从 1980 年以来，中央共计召开六次西藏工作座谈会。2015 年 8 月，中央第

六次西藏工作座谈会召开，习总书记强调，今后一个时期，要在西藏和四省藏区继续实施特殊的财政、税收、投资、金融等政策。

《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式的指导意见》（国办发〔2015〕42号）

2015年5月，国务院办公厅转发财政部、发展改革委、人民银行关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知，通知中提出，做好金融服务，依托各类**产权、股权交易市场**，为社会资本提供**多元化、规范化、市场化的退出渠道**。

《推动共建丝绸之路经济带和海上丝绸之路的愿景与行动》

2015年3月，国家发改委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，其中明确提出了“推进西藏与尼泊尔等国家边境贸易和旅游文化合作”。

.....

二、市场背景

从金融市场化程度来看，我国与发达国家还存在很大的差距。2014年我国金融总资产接近200万亿，大约有1/3的资产，有流动性安排和流动平台，比如股票、公募基金和债券。但是相当多的金融资产是没有流动性安排的，最典型的就是将近60万亿的信贷，在其形成到消亡的整个生命周期里都没有获得任何流动性的安排，这些产品往往因流动性不足而面临严重的发展制约。我国信贷的本质，在基础管理条件上是不支持流动的。而国际上金融大国的银行则注重组合资产管理，一直保持着相当高的信贷流动性，一般保持50%以上信贷流动，而我国流动的信贷占比极少。同时存贷款利差收入占据了我国银行业务收入的70%以上，中间业务收入只占较少比例，这种管理模式决定了中国很难到国际上竞争。

.....

三、经济背景

第二节 项目建设必要性

一、项目建设是落实国家及地方发展规划的需要

为防范金融和社会风险，2011年11月18日，国务院发布了《关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》，提出要对各类场外交易所进行整顿、清理、升级、改造。近几年的政府工作报告和“十二五”规划中都提出要“完善多层次资本市场体系，稳步发展场外交易市场”，金融资产交易所作为场外交易市场的重要组成部分，对其进行梳理和完善是资本市场的发展方向。

2010年6月，国务院发布的《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》中提出，完善西部地区金融组织体系，积极支持民间资本进入资源开发、基础设施、公用事业和金融服务等领域。大力发展金融市场，推进中小金融机构规范发展，鼓励金融创新。为谋发展，西藏自治区金融工作会议提出实施“金融撬动”战略。

国家支持金融创新，鼓励金融机构创新服务小微企业，以拓宽融资渠道，增加资金的流动性。金融资产交易市场的设立正契合了这一趋势。本项目将切实贯彻国家政策，建立合法合规的金融资产交易所，大力支持西藏金融服务业的发展，为全国各地机构和企业、当地经济的发展助力。

二、项目建设是填补西藏金融要素市场空白，提升金融运行水平的需要

三、项目建设是拓宽融资渠道，促进地方经济发展的需要

四、项目建设是促进资产流动、助推地方经济进一步发展的需要

五、项目建设是整合资源让交易在阳光下运行的需要

六、项目建设是是金融资产交易的现实需求

七、项目建设是企业自身长远发展的需要

第三节 项目建设可行性

一、政策的大力支持

从国家政策《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》到地方政策《中

共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》，反映出国家支持金融创新，鼓励金融机构创新服务小微企业，各级政府也意识到金融创新的重要性，先后制定一系列政策，以拓宽企业融资渠道，增加资金的流动性。金融资产交易市场的设立正契合了这一趋势。

二、“一带一路”视域下西藏发展的机遇

三、西藏资源及区位优势

四、先发优势

五、创新运营思维

六、技术水平的成熟

七、巨大的市场需求

八、发起人优势

第四章 项目所在行业市场分析

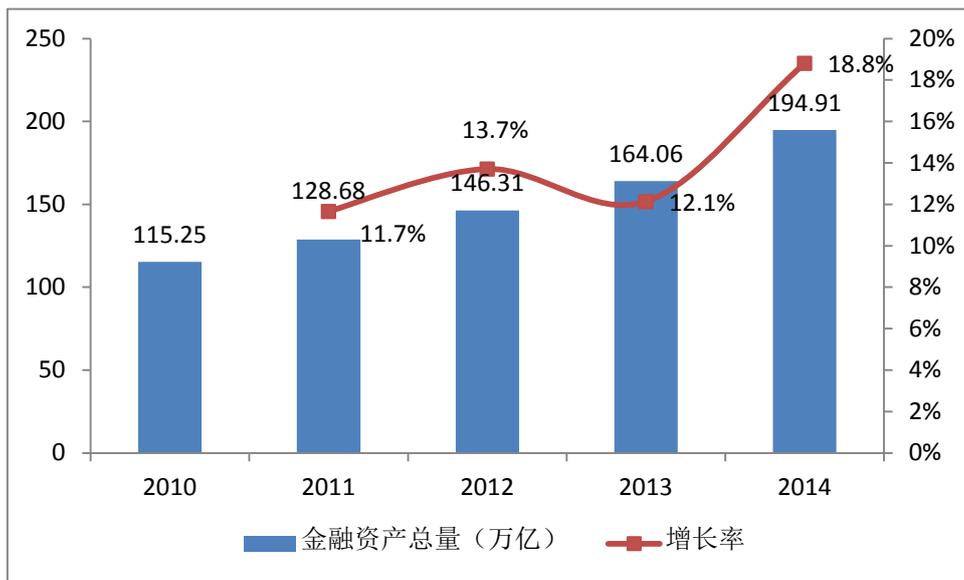
第一节 全国金融资产交易市场分析

一、金融资产交易所的产生原因分析

二、金融资产总量规模情况

2014年我国金融资产总量达到194.91万亿元，相对于2013年增长了18.8%，从下表中可以看出，我国金融资产总量一直在稳步增长，但大部分金融资产缺乏流动性，不能够流通创造更多财富。

图表 1：2010-2014 年我国金融资产总量情况



三、新增信贷规模分析

四、不良资产规模分析

五、信托资产规模分析

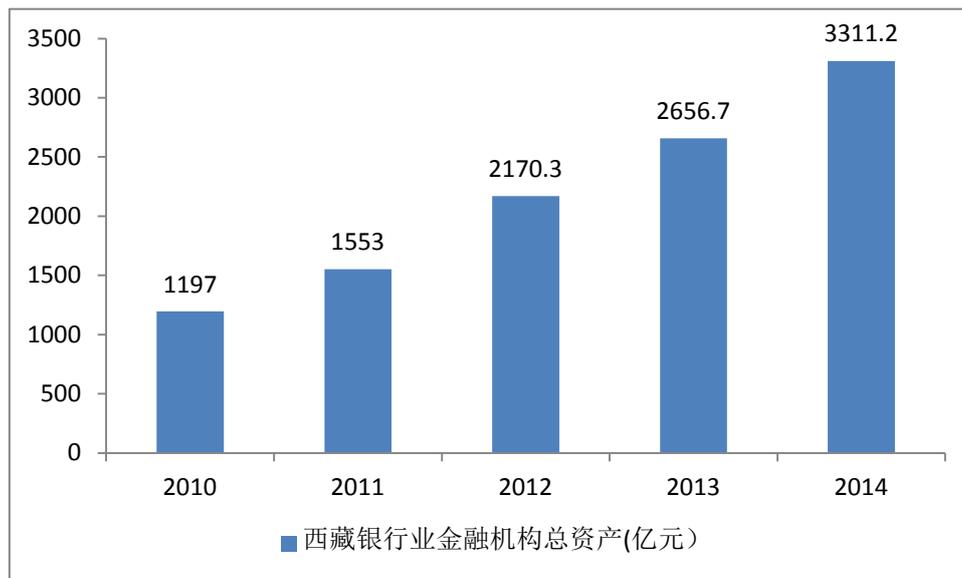
第二节 西藏金融市场分析

一、西藏银行业运行状况

1、银行业金融机构平稳发展，资产质量继续提高

西藏银行业金融资产总额由 2010 年末的 1197 亿元增加到 2014 年末 3311.2 的亿元，增长 176.6%；负债总额由 2010 年末的 1193.89 亿元增加到 2014 年末的 3214.1 亿元，增长 169.2%；资产负债规模快速扩大，整体实力显著增强。

图表 2：2010-2014 西藏银行业金融机构总资产



.....

二、社会融资规模

第三节 互联网金融市场分析

一、互联网金融概述

二、互联网金融主要模式及市场现状

三、互联网金融发展趋势

第四节 同业状况分析

我国金融资产交易市场衍生自产权市场。产权市场作为国资委制定的国有企业产权交易平台，在保证国有资产保值增值方面起着中流砥柱的作用。产权市场的此种功能扩大至金融行业，促使了产权市场金融资产交易业务的开展。2003年8月18日，由北京产权交易所的前身—中关村技术产权交易所设立的“中国金融资产超市”开市，标志着中国产权市场踏出了金融资产交易业务的第一步。中国金融资产超市经过七年的发展和铺垫，为了推动金融资产市场的发展，增加金融资产的流转率，2010年5月30日正式成立北京金融资产交易所。作为国内第一家正式揭牌运营的全国性金融资产交易平台，其有效地推动解决了我国金融

资产市场当时存在的交易渠道不畅等问题。随后，其他地区的金融资产交易市场也逐渐建立。

根据不完全统计，我国的专门的金融资产交易市场有北京金融资产交易所、天津金融资产交易所、重庆金融资产交易所、河北金融资产交易所、四川金融资产交易所、海峡金融资产交易所、深圳前海金融资产交易所、浙江金融资产交易中心、广东金融资产交易中心、上海陆家嘴国际金融资产交易市场等等，各交易市场的经营业务也各不相同。下表不完全统计了国内部分金融资产交易所，并对北金所、天金所、陆金所及广东金融资产交易中心、广州金融资产交易中心、深圳前海金融资产交易所基本情况做简要介绍。

图表 3：国内部分金融交易所基本情况

交易所名称	成立年份 注册资本 所在地	业务范围	领导/指导/批准部门
北京金融资产交易所	2010年5月28日；31000万元；北京	1、金融股权；2、金融不良资产；3、信托资产；4、信贷资产；5、股权基金及其他	由一行三会、财政部及北京市人民政府指导，由中国银行间市场交易商协会领导
天津金融资产交易所	2010年5月21日；1568.627451万人民币；天津	1、不良资产；2、金融国资；3、信贷产品；4、信托产品；5、保险产品；6、租赁产品；7、基金板块；8、小企业贷；9、司法资产；10、金融股权；11、商业债权	经财政部和天津市人民政府共同批准
重庆金融资产交易所有限责任公司	2010年12月27日；7200万元人民币；重庆	1、小贷资产；2、租赁资产；3、挂牌资产	经重庆市政府批准
.....

第五节 大宗商品市场分析

一、市场规模分析

二、地域分布概况

第五章 项目商业模式

第一节 商业模式

一、商业模式设计

二、商业模式创新性

1、互联网思维

本项目交易所是建立在互联网金融平台之上的，解决信息公开、对称问题，以实现效率高、成本低、速度快的目的。

本项目将通过完善平台功能、设计 APP、机构间微信交易平台、探索定制化服务等方式，提升对公业务的用户体验。

.....

三、交易模式

本项目交易将全部采取网络交易系统。不良金融资产、金融企业国有资产交易方式主要有：定价报价、公开竞价、协议转让、其他方式。

图表 4：项目主要交易模式

交易模式	模式简介
定价报价	合格投资者申报一个产品的价格和数量的买卖指令，对手方如果接受投资者的报价后，通过选择进入成交确认的模式。
.....

四、会员服务

第二节 交易品种设计分析

一、常规交易品种

下表列示了本金融资产交易市场拟定交易的产品。但由于金融产品创新性非常大，随着多层次资本市场的发展，尤其是场外交易市场的不断完善，通常根据市场即可有多种产品形成，一一列举法不利于市场经济的效率。因此，拟采用列举和兜底相结合予以规定。

列举产品包括：国有金融机构股权交易转让、国有金融机构非股权交易转让、私募投资基金转让业务、银行理财计划投资品种、信托类理财计划投资品种业务、融资租赁资产交易、股权基金、资产支持类投资品种交易、项目融资、公司理财、股权私募发行、重组和并购顾问服务业务、投资管理和咨询业务、登记托管。同时探索及开发各类资产支持类投资品种的发行和转让等创新型金融衍生业务。

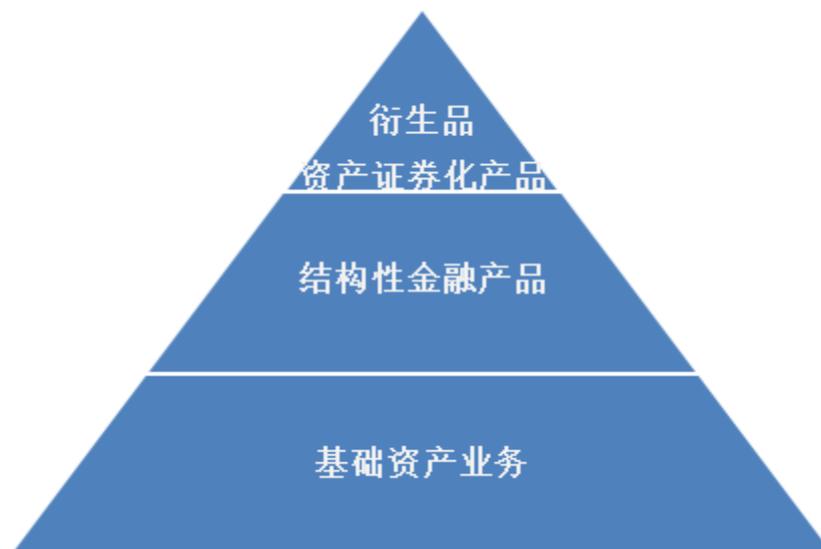
二、产品创新

第三节 业务设计

一、业务结构

公司未来的业务结构主要分为三层：

图表 5：项目业务结构

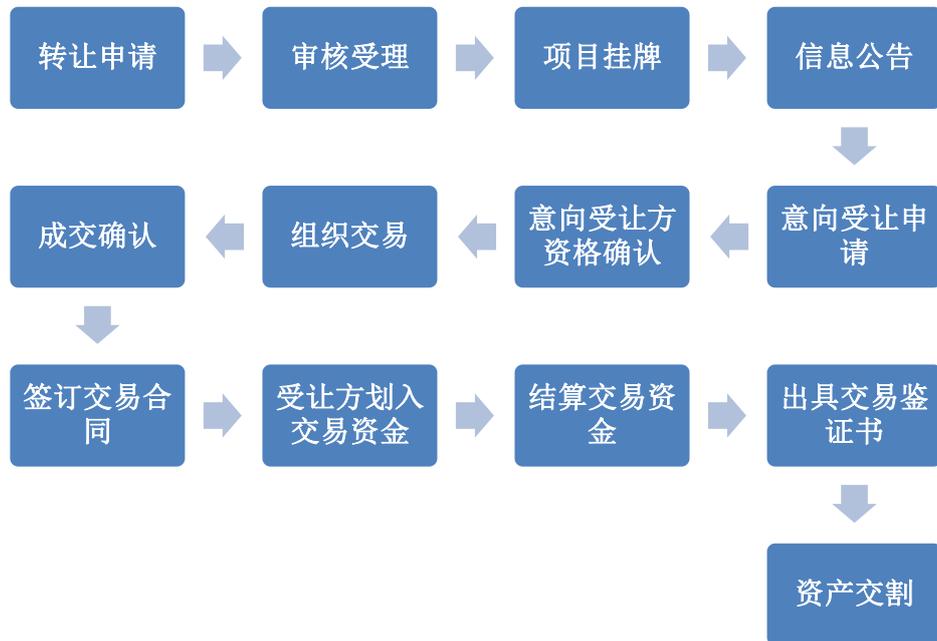


.....

二、常规交易流程

转让资产的交易流程如下：

图表 6：资产转让交易流程



第六章 项目风险控制能力分析

第一节 风险分析

一、外部风险

1、宏观经济环境和政策风险

项目的业务受到宏观经济状况和政策以及市场波动的固有影响，如融资成本和利率波动、通货膨胀、短期和长期可用融资来源、工业和金融行业上行或下行趋势、货币和财政政策、外汇政策和币值波动、税收政策、其他宏观经济政策以及影响金融行业的法律法规。

不利的金融或经济环境，可能对投资者信心和全球金融市场造成不利影响。另外，关于通货膨胀、能源成本、地缘政治、信贷供给和成本、失业率、消费者信心、资产贬值、资本市场波动和流动性问题的担心，均对市场环境产生了负面影响。不利的金融或经济状况也可能对公司的业务产生不良影响。此外，监管政策的变化也会对公司的运作或业务开展及创新产生一定的影响。

.....

二、内部风险

第二节 风险控制措施

一、交易场所风险防范

(一) 借鉴银行间市场及证券交易所市场交易的成熟制度，建立健全内控制度，落实责任制，在运行中对规则制度不断予以完善，杜绝因制度性缺陷而引发的风险。

(二) 全程接受监管部门的监管，实行重大事项报告备案制度。

(三) 将交易信息终端显示置备于监管部门以接受实时监管。

(四) 建立健全风险管理机构。风险管理组织机构主要包括：(1) 董事会及其下设的风险管理委员会；(2) 监事会；(3) 高级管理层；(4) 风险管理部门。

风险管理委员会，其成员 5-9 名，聘请包括会员在内及外部相关人士作为委员，对运营过程中的风险控制情况进行监控、评估和指导。其直接隶属于董事会，负责交易所有关风险控制管理体系。

二、日常风险防范

三、法律风险防范

四、道德风险防范

五、资金风险防范措施

六、交易风险防范

七、交易系统风险防范

八、异常情况的风险防范

八、突发事件应急管理

第七章 项目业务发展规划

第一节 业务发展规划

一、发展愿景

为投资者大规模开启中国金融资产投资渠道。为低流动性的金融资产创造流动性机制和交易平台，通过集合市场中的交易需求，打造一个横跨金融行业各领域的综合性交易市场。建立一个公开的、竞争的、电子化的、中立的、有监管的第四方交易平台。

二、项目分期发展规划

第二节 项目经营目标

第三节 项目盈利模式

第八章 项目组织机构、劳动定员和人员培训

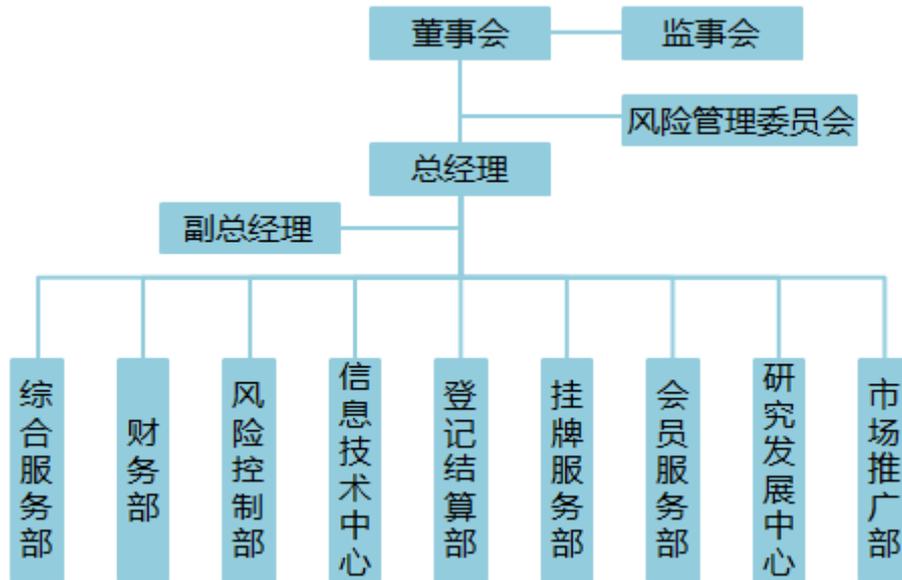
第一节 企业组织机构设置

一、机构设置原则

二、机构设置

公司成立后，拟采用董事会领导下的总经理负责制。管理机构实行责、权、力分明，责任落实到人，各部门分工、协作形成良性循环的管理机制。

图表 7：项目组织机构设置



第二节 劳动定员和人员培训

一、公司用人原则

二、劳动定员

三、人员培训计划

第九章 项目社会效益分析

第一节 营收目标与经济效益

第二节 社会效益分析

本项目金融资产交易中心的建设，对完善西藏自治区金融市场体系、增强金融服务实体经济功能、推进金融改革创新和区域金融中心建设，加快产业转型升级和经济发展方式转变，建设小康社会具有重要战略意义。

一、优化西藏投融资环境，提升投资吸引力

金融资产交易中心的建设，有利于西藏建立多层次的资本市场体系，构建多元、多渠道的投融资网络，彻底打通企业的投融资瓶颈，优化西藏地区投融资环

境。

同时，项目建成后，将在一年内吸引 100-200 家注册资金千万级的企业入驻西藏自治区。大体量企业的入驻，可显著的提升地区投资吸引力，带动相关产业联动发展。

二、金融资产交易平台助推地方经济发展

三、增加地方政府财政收入，扩大就业

四、降低成本、提高透明度以及提供流动性提高资本配置效率

五、有助于国内民间闲置资金趋向阳光化

六、推进金融创新，服务中小企业

七、分散金融风险，提高金融行业风险管理水平

第十章 项目整体评价

一、财务效益评价

二、总体评价

尚普咨询各地联系方式

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 1118 室

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北省石家庄市长安区广安大街 16 号美东国际 D 座 6 层

联系电话：0311-86062302 0311-80775186 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区解放路 43 号银座数码广场 15 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市南开区鞍山西道信诚大厦 3 楼

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：江苏省南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-86870380 18551863396

上海分公司：上海市浦东区新区商城路 800 号斯米克大厦 6 楼

联系电话：021-51860656 18818293683

陕西分公司：西安市高新区科技五路北橡树星座 B 座 2602 室

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广州市天河区林和西路 157 号保利中汇广场 A 座 9 层

联系电话：020-84593416 13527831869

重庆分公司：重庆市渝中区民权路 28 号英利国际金融中心 19 层

联系电话：023-89236085 18581383953