



云南省某金融资产交易中心成立项目  
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](mailto: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 11 层

网址：<http://plan.cu-market.com.cn/>

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

## 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

#### 2、企业性质

股份制企业

#### 3、法定代表人

#### 4、投资方

| 股东名称  | 出资额 | 出资比例 |
|-------|-----|------|
| ..... |     |      |
|       |     |      |
|       |     |      |

#### 5、注册地址

云南省

#### 6、注册资本

\*\*万元

#### 7、出资方式及缴付期限

#### 8、经营期限

按营业执照审批要求

#### 9、经营范围

#### 10、经营规模

#### 11、公司理念

## 第二章 投资方基本情况介绍

### 第一节 .....

.....

## 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) 《2018 年政府工作报告》

2018 年 3 月 5 日，国务院总理李克强作了《2018 年政府工作报告》。《报告》指出要加快金融体制改革，改革完善金融服务体系，支持金融机构扩展普惠金融业务，规范发展地方性中小金融机构，着力解决小微企业融资难、融资贵问题。加强金融机构风险内控。强化金融监管统筹协调，健全对影子银行、互联网金融、金融控股公司等监管，进一步完善金融监管、提升监管效能。

.....

#### 二、经济背景

##### 1、全国社会融资结构

近年来，随着我国经济的不断发展以及社会融资规模的不断扩大，我国的宏观经济平稳快速发展。2002-2017 年，我国社会融资存量以及增量的不断增长，有力地促进我国经济的平稳较快发展。

.....

#### 三、市场背景

### 第二节 项目建设必要性

#### 一、项目建设是落实国家政策及地方发展规划的需要

为了防范金融风险 and 保持社会稳定，国务院在 2011 年 11 月 24 日发布了《国

务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》，并且在 2012 年 07 月 20 日发布了《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》。

.....

二、项目建设是拓宽融资渠道，促进实体经济发展的需要

三、项目建设是金融资产交易的现实需求

四、项目建设是促进当地经济发展、增加财政税收的需要

五、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

云南金融资产交易中心的设立和发展，符合国家相关政策、法律法规的引导方向。2011 年，《关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发 38 号文）、《关于清理整顿各类交易场所的实施意见》（国发 37 号文），对全国各类交易场所进行了全面的清理整顿，促进了金融资产交易行业规范健康发展；.....

#### 二、技术水平的成熟

#### 三、巨大的市场需求

#### 四、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、金融资产交易市场的产生原因分析

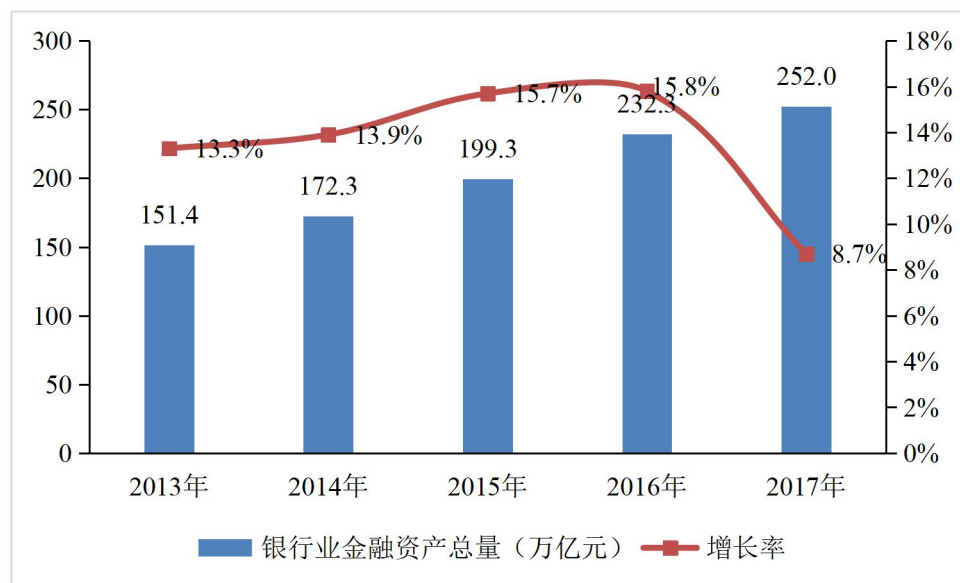
目前 160 万亿元人民币金融资产除证券、公募基金以及部分债券之外，绝大多数(三分之二)的金融资产不具有流动性，以占比最高的信贷为例，中国信贷资

产占中国金融资产一半以上。任何金融产品都有其发行市场（一级市场）作价值互换，有二级市场，金融体系与投资人之间内部流动，有衍生品市场，其风险由三级市场规避。而我国距离这种程度还有很远，这种距离使得金融对中国实体经济的贡献率大打折扣。根据银监会统计数据，截至 2017 年底，中国的 M2 高达 167.7 万亿元人民币，GDP 为 82.71 万亿元人民币，M2/GDP $\approx$ 2.03。这一比值显示，相对经济产出而言我国存在严重的货币超发现象。

.....

## 二、银行业金融资产总量规模情况

2017 年我国银行业金融资产总量达到 252 万亿元人民币，相对于 2016 年增长了 8.7%，从下图中可以看出，我国银行业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。



.....

## 三、新增信贷规模分析

.....

### 第二节 云南省金融资产市场分析

#### 一、云南省银行业资产规模

二、……

### 第三节 小额贷款市场分析

一、行业发展现状

二、市场容量及发展趋势

三、小额贷款公司融资困难现状

### 第四节 融资租赁市场分析

一、企业数量

二、行业规模

三、市场渗透率

四、地域分布

五、融资租赁业融资现状

### 第五节 商业保理市场分析

一、行业发展现状

二、市场容量及发展趋势

三、保理公司融资现状

### 第六节 不良资产市场分析

一、行业现状

二、中国不良资产处置的历史阶段

三、不良资产行业发展趋势

## 第七节 供应链金融资产交易概述

- 一、供应链金融概念
- 二、供应链金融生态结构
- 三、国外供应链金融模式
- 四、供应链金融发展趋势

## 第八节 同业状况分析

- 一、……  
……

## 第五章 项目商业模式

### 第一节 商业模式

- 一、商业模式设计
- 二、项目目标市场
- 三、项目竞争优势

### 第二节 业务设计

#### 一、会员制管理

本项目设立的交易中心实行会员制。会员分为机构会员与个人会员。会员需要经过交易中心按照国家有关法律法规制订的注与认定流程，符合投资者适当性要求的会员才能在交易中心进行相关的投融资活动。

……

#### 二、业务规则

## 第三节 交易品种设计分析

### 一、列举产品

### 二、主要交易品种

## 第六章 项目风险控制能力分析

### 第一节 项目风险分析

#### 一、外部风险

##### 1、宏观经济环境和政策风险

项目的业务易受到宏观经济状况和政策以及市场波动的影响，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等。

.....

#### 二、内部风险

##### 1、内控风险

项目业务与产品的复杂性使公司面临多样风险，包括市场风险、信用风险、操作风险、合规风险、法律风险和其他风险。为控制公司所提供的金融服务和产品的潜在风险，公司将建立风险管理和内控体系和程序，并致力于持续改进这些体系与程序。但是，这些体系的设计与实施，包括内控环境、风险识别和评估、风险控制的有效性和信息传递，受公司所掌握的信息、工具、模型和技术的限制。公司建设的体系可能无法有效的识别或控制市场环境下的各种风险。

.....

### 第二节 风险控制措施

#### 一、交易场所风险防范



## 二、日常风险防范

## 三、法律风险防范

.....

# 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

企业组织机构设置原则说明如下：

- 1、高级管理层具备强有力的指挥能力、管理能力和组织协调能力。
- 2、机构层次和运作方式能满足公司运营管理的要求。
- 3、机构精简化，管理扁平化。
- 4、工作人员配置少而精，一专多能，一职多用。

### 二、机构设置

### 三、职责规划

## 第二节 劳动定员和人员培训

### 一、公司用人原则

### 二、劳动定员

#### 1、劳动定员

| 部门/岗位  | 筹备期 | 运营期 |
|--------|-----|-----|
| 董事会    |     |     |
| 监事会    |     |     |
| 战投委员会  |     |     |
| 薪酬委员会  |     |     |
| 审计委员会  |     |     |
| 总经理    |     |     |
| 副总经理   |     |     |
| 市场品宣部  |     |     |
| 销售部    |     |     |
| 客户服务部  |     |     |
| 挂牌服务部  |     |     |
| 交易部    |     |     |
| 登记结算部  |     |     |
| 技术开发部  |     |     |
| 运营部    |     |     |
| 产品开发中心 |     |     |
| 人力资源部  |     |     |
| 财务部    |     |     |
| 风控法务部  |     |     |
| 战略发展部  |     |     |
| 合计     |     |     |

### 三、人员培训计划

## 第九章 项目投资估算

### 第一节 估算范围与依据

## 一、估算范围

本项目投资估算范围包括：办公楼租赁费、系统开发费、设备购置费、软件购置费、预备费和流动资金等。

## 二、估算依据

- 1、国家发改委和建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参考（第三版）》；
- 2、《投资项目可行性研究指南》（中国电力出版社出版）；
- 3、国家和有关部门颁布的有关投资的政策、法规；
- 4、项目单位提供的财务资料及业务和系统建设规划等。

## 第二节 建设投资估算

### 一、设备购置费

### 二、其他资产购置费

### 三、预备费

## 第三节 流动资金估算

### 一、办公楼租赁费

本项目办公楼采用租赁的形式。参照项目云南省地区物价水平和项目对办公楼的要求，本项目将一年建设期期间发生的办公楼租赁费用计入总投资额，估算为\*\*万元，运营期产生的费用计入运营期总成本。

### 二、人员工资估算

### 三、铺底流动资金估算

## 第四节 项目总投资估算

| 序号 | 项目     | 合计（万元） | 占总投资比例（%） |
|----|--------|--------|-----------|
| 1  | 固定资产投资 |        |           |

| 序号  | 项目                | 合计（万元） | 占总投资比例（%） |
|-----|-------------------|--------|-----------|
| 1.1 | 日常办公经费（含装修费及办公家具） |        |           |
| 1.2 | 网络平台搭建（硬件）        |        |           |
| 2   | 其他资产投资            |        |           |
| 3   | 预备费用              |        |           |
| 4   | 建设期办公楼租赁费         |        |           |
| 5   | 建设期人员工资           |        |           |
| 6   | 铺底流动资金            |        |           |
| 7   | 总计                |        |           |

## 第五节 资金筹措和使用计划

## 第十章 项目社会经济效益分析

### 第一节 评价依据

本项目现金流量预测遵循的有关法规有：

- （1）企业财务通则；
- （2）营业税、增值税、所得税及其他有关税务法规；
- （3）国家计委颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的评价原则与评价方法，把动态与静态分析相结合，以动态分析为主；
- （4）投资项目经济评估指南；
- （5）其他政策文件及相关资料。

### 第二节 项目的营业收入结构

#### 一、销售收入

#### 二、税收

| 序号  | 项目       | 合计 | 运营期 |     |          |
|-----|----------|----|-----|-----|----------|
|     |          |    | T+1 | T+2 | T+3~T+10 |
| 1   | 营业收入     |    |     |     |          |
| 1.1 | 手续费收入    |    |     |     |          |
|     | 交易规模（亿元） |    |     |     |          |
|     | 交易费率     |    |     |     |          |

| 序号  | 项目      | 合计 | 运营期 |     |          |
|-----|---------|----|-----|-----|----------|
|     |         |    | T+1 | T+2 | T+3~T+10 |
|     | 销项税额    |    |     |     |          |
| 2   | 营业税金及附加 |    |     |     |          |
| 2.1 | 城市维护建设税 |    |     |     |          |
| 2.2 | 教育费附加   |    |     |     |          |
| 3   | 增值税     |    |     |     |          |
| 3.1 | 销项税额    |    |     |     |          |
| 3.2 | 进项税额    |    |     |     |          |

### 第三节 项目成本费用分析

#### 一、原材料、燃料及动力消耗

.....

### 第四节 项目利润

#### 一、利润总额

#### 二、企业所得税

#### 三、净利润

### 第六节 项目投资未来的现金流量预测

#### 一、预测基础

#### 二、项目现金流量净现值 NPV

#### 三、项目内部收益率 IRR

#### 四、投资回收期 Pt

### 第七节 社会效益分析

#### 一、优化云南投融资环境，提升投资吸引力

## 二、降低成本、提高透明度以及提供流动性提高资本配置效率

.....

## 第十一章 项目整体评价

### 第一节 财务效益评价

### 第二节 总体评价

- 1、项目建设能够发展金融产业，符合国家及云南省政策以及产业指导方针。
- 2、项目市场前景广阔，项目规模交易品种设计合理。

.....

## 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 11 层

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名士豪庭 1 号公建 16 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

**天津分公司：**天津市和平区南京路 189 号津汇广场二座 29 层

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：025-58864675 18551863396

**上海分公司：**上海市浦东新区商城路 800 号斯米克大厦 6 层

联系电话：021-64023562 18818293683

**陕西分公司：**陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 7 幢 1  
单元 12 层

联系电话：029-63365628 15114808752

**广东分公司：**广东省广州市天河区珠江新城华夏路 30 号富力盈通大厦  
41 层

联系电话：020-84593416 13527831869

**重庆分公司：**重庆市渝中区民族路 188 号环球金融中心 12 层

联系电话：023-67130700 18581383953

**浙江分公司：**浙江省杭州市上城区西湖大道一号外海西湖国贸大厦 15 楼

联系电话：0571-87215836 13003685326

**湖北分公司：**湖北省武汉市汉口中山大道 888 号平安大厦 21 层

联系电话：027-84738946 18163306806