



四川省矿物质水及相关包装饮料生产项目 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

北京总部：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 项目概况	1
第一节 项目概况.....	1
第二节 可行性研究报告的编制依据	2
第三节 可行性研究报告的编制原则和研究范围	2
第二章 项目承建公司简介	2
第三章 项目建设背景及必要性分析	2
第一节 项目建设背景分析.....	2
第二节 项目建设必要性分析.....	3
第四章 项目产品市场分析	3
第一节 项目市场分析.....	3
第二节 生产及销售预测.....	6
第五章 项目产品方案和生产规模	8
第一节 项目产品介绍.....	8
第二节 项目生产规模.....	8
第六章 项目工艺技术及设备方案	8
第七章 总图运输及公用辅助工程	8
第八章 项目选址及建设条件	8
第九章 项目环境保护	8
第十章 项目能源节约方案设计	8
第十一章 职业安全与卫生及消防设施方案	8
第十二章 企业组织机构、劳动定员和人员培训	8
第十三章 项目实施进度与招投标	8
第十四章 项目总投资与资金筹措	8
第一节 估算范围.....	8
第二节 估算依据.....	8
第三节 编制说明.....	8
第四节 项目总投资估算.....	8
第五节 资金筹措.....	9

第十五章 项目经济效益分析	9
第一节 评价依据	9
第二节 营业收入和税金测算	9
第三节 成本费用测算	10
第四节 利润测算	11
第五节 财务效益分析	11
第六节 项目敏感性分析	12
第十六章 建设项目风险分析及控制措施	13
第一节 政策性风险及控制	13
第二节 市场竞争风险分析及控制	14
第三节 不可抗力风险分析及控制	14
第十七章 建设项目可行性研究结论及建议	14
第一节 建设项目可行性研究结论	14
第二节 建设项目可行性研究建议	14

第一章 项目概况

第一节 项目概况

一、项目基本情况

项目名称

四川省矿物质水及相关包装饮料生产项目可行性研究报告

项目性质

新建

项目申报单位

某饮品有限公司

建设地址

重庆市

占地规模及建筑面积

本项目占地面积为 24 亩，建筑面积 9719 平方米。

项目投资总额及来源

项目总投资 2854.36 万元，项目投资所需资金由企业自筹。

项目建设周期

2.5 年

项目建设内容

项目的厂房、车间、仓库等工程建设和厂区基础设施和附属工程的配套建设协议由四川省物流有限公司负责承建。建成后以出租方式出租给某饮品有限公司进行矿物质水的生产经营。

本项目可研为项目的生产线建设，由某饮品有限公司投资建设，主要建设内容为：

引进意大利、丹麦、瑞典、台湾等国家和地区产充填线系统、吹瓶机系统、水处理系统、叉车、空调机组等设备及相关配套设备、部件。配套国产工器具、生产家具、运输车辆。

二、研究项目主要结论

第二节 可行性研究报告的编制依据

第三节 可行性研究报告的编制原则和研究范围

一、编制原则

二、编制范围

第二章 项目承建公司简介

第三章 项目建设背景及必要性分析

第一节 项目建设背景分析

一、政策背景

2012年1月12日，中国工业和信息化部发布的《食品工业“十二五”发展规划》明确指出，“规范发展特殊用途饮料和桶装饮用水，支持矿泉水企业生产规模化；大力发展茶饮料、果汁及果汁饮料、咖啡饮料、蔬菜汁饮料、植物蛋白饮料和谷物饮料。”。

.....

二、市场背景

中国饮料行业是改革开放以来发展起来的新兴行业，是中国消费品中的发展热点和新增长点。30年来，饮料行业不断地发展和成熟，逐渐改变了以往规模小、产品结构单一、竞争无序的局面，饮料企业的规模和集约化程度不断提高，产品结构日趋合理。中国饮料在品牌方面的发展成果显著，全国性品牌已有十几家，五类产品中22个品牌被评为中国名牌。

.....

三、企业背景

第二节 项目建设必要性分析

一、符合国家鼓励发展政策

2012年1月12日，中国工业和信息化部发布的《食品工业“十二五”发展规划》。指出“到2015年，饮料总产量达到1.6亿吨，年均增长10%左右，产品结构更加合理，碳酸饮料、果蔬汁类饮料、包装饮用水、茶饮料、蛋白饮料、其他饮料产量的比例分别为14:15:39:13:15:3。”。

.....

二、有利于填补市场空白

中国饮用水工业起步较晚，目前国内饮用水行业已形成以娃哈哈、康师傅、农夫山泉、屈臣氏、雀巢和依云等为领先品牌的第一方阵，怡宝、正广和、天赐庄等为强势品牌的第二梯队，以及其他一些弱势品牌的杂牌军的布阵格局。

.....

三、有利于改善市场环境

由于受诸多条件的限制，目前饮用水市场以纯净水为主。而矿物质水是以纯净水为基础，根据人体生理需要合理添加镁、钾等矿物质，以保证纯净水舒适的口感和原有优点，又为人体提供了每日生活所需的矿物质元素，是健康的双重保证。自其进入市场以来，发展迅速，消费猛增，正在取代着纯净水，表现出广阔的市场前景。但目前国内产量的比例还不大，远满足不了市场需求。

.....

第四章 项目产品市场分析

第一节 项目市场分析

一、矿物质水

饮用矿物质水，是指在纯净水的基础上添加了矿物质类食品添加剂而制成的

《中华人民共和国饮料通则》(GB10789-2007)中定义的六种包装饮用水之一。饮用矿物质水一般以城市自来水等符合生活饮用水卫生标准(GB5749-2006)的水源为原料,再经过纯净化加工,添加矿物质,杀菌处理后灌装而成。

饮用矿物质水在纯净水的基础上根据人体需要,合理添加了镁、钾、硫、氯等矿物质元素。它比矿泉水更纯净,比纯净水营养更丰富,可以在补充体内水分的同时满足身体对矿物质的需求。世界卫生组织在其所发布的《饮用水中的营养素(Nutrients in Drinking Water)》文件中,鼓励在饮用水中保有天然存在的矿物质,或是有目的地额外添加一些矿物质成分,使得消费者利用饮水的机会多得到一些必须的矿物质营养。作为物美价廉、可进行大批量生产的饮用水,矿物质水有自己得天独厚的优势,国际水行业巨头以及国内水行业领先者康师傅等都有生产。并且曾经在韩国、日本等国家风靡一时。

.....

二、市场需求分析

在上个世纪 80 年代以前,我国的饮料品种只有单一的“汽水”,可口可乐的进入,开创了我国饮料行业的碳酸饮料时代。对于碳酸饮料市场,其市场集中度非常高,“两乐”的市场占有率之和大于 80%。

就在碳酸饮料名扬大江南北时,饮用水以其天然纯净迅速进入并抢占市场。康师傅、农夫山泉、娃哈哈、乐百氏等风起云涌,相继出现了矿泉水、纯净水、太空水等多个品种。每个企业都纷纷推出主打产品,与碳酸饮料开拓分割饮料市场。

中国饮用水工业起步较晚,目前国内饮用水行业已形成以娃哈哈、康师傅、农夫山泉、屈臣氏、雀巢和依云等为领先品牌的第一方阵,怡宝、正广和、天赐庄等为强势品牌的第二梯队,以及其他一些弱势品牌的杂牌军的布阵格局。

在饮用水行业中,瓶(桶)装水逐步发展成为水的消费主流。除去自来水,瓶(桶)装水、城市管道分质供水和净水器这三种最主要的饮用水消费,桶装水和瓶装水已取代了碳酸饮料的长期垄断地位,并超过了同行业的需要高成本和技术的水净化器和分质供水。

中商情报网公司研究显示:目前在整个软饮料市场,瓶装饮用水产量排名居首位,销售额居第二位。由于瓶装饮用水市场空间较大,进入门槛低,投资回收

周期快，瓶装饮用水市场被不同投资者看好。

2011年1-3月，我国累计生产饮用水863.85万吨，同比增长24.85%，增幅比上年同期上升了13.41个百分点。

图标 7：2011年1-3月我国饮用水产量及同比增长情况

单位：万吨，%								
时间	2010年				2011年			
	当月产量	同比增长	累计产量	同比增长	当月产量	同比增长	累计产量	同比增长
1月	215.74	25.38	215.74	25.38	257.64	23.88	257.64	23.88
2月	205.57	1.74	421.31	12.61	254.03	33.62	511.67	28.53
3月	315.29	13.71	754.89	11.44	354.38	21.58	863.85	24.85
4月	334.17	27.74	1090.82	16.54				
5月	357.84	24.94	1460.95	19.74				
6月	375.41	14.23	1845.03	19.13				
7月	410.16	15.22	2247.84	16.96				
8月	441.35	23.15	2757.63	17.22				
9月	390.03	17.84	3128.54	18.09				
10月	367.32	26.00	3534.16	18.73				
11月	352.92	34.29	3900.63	20.54				
12月	344.81	43.39	4249.61	22.36				

数据来源：全球分析网(www.qqfx.com.cn)整理

图表 8：2011年1-3月我国饮用水分地区累计产量及同比增长情况

单位：万吨，%							
地区	累计产量	同比增长	常量占比	地区	累计产量	同比增长	产量占比
全国	863.85	24.85	100				
广东	154.45	18.01	17.88	天津	16.75	-19.08	1.94
吉林	96.16	64.57	11.13	陕西	16.72	61.89	1.94

四川	85.24	59.25	9.87	贵州	15.84	45.89	1.83
浙江	61.71	8.12	7.14	重庆	15.23	-17.85	1.76
山东	58.69	26.09	6.79	湖南	14.62	19.17	1.69
河南	54.00	42.80	6.25	内蒙古	12.45	-45.63	1.44
云南	36.09	42.46	4.18	安徽	12.13	116.30	1.40
广西	33.12	63.27	3.83	黑龙江	10.88	29.27	1.26
湖北	25.91	95.93	3.00	江西	8.31	13.31	0.96
北京	23.48	7.57	2.72	新疆	5.70	17.71	0.66
福建	21.22	13.29	2.46	海南	4.68	-6.11	0.54
上海	19.37	3.93	2.24	甘肃	4.34	-54.99	0.50
辽宁	19.21	-15.34	2.22	西藏	1.30	34.63	0.15
江苏	17.98	8.94	2.08	青海	0.81	-13.56	0.09
河北	17.35	45.64	2.01	山西	0.15	-34.78	0.02

.....

第二节 生产及销售预测

一、产品生产能力预测

据饮品最新的市场调查报告,某矿物质饮料的市场自 2003 年起,每年以 20% 的成长率稳步成长,但仍呈现供不应求的现象,新增投资扩充生产非常必要,藉集团领先的研发机制和公司未来有效的经营管理及销售模式的机制,应可较其他同业更具市场竞争力。根据确定的产品方案和建设规模,项目投资后未来 3 年内可实现的产品生产能力如下:

2014 年预计年产值 700 万件;

2015 年预计年产值 840 万件;

2016 年预计年产值 1010 万件。

.....

二、销售市场预测

产品销售和促销策略：

某饮品不仅掌握 K/A, C 类点各项现代及传统销售渠道，更在学校、景点等封闭通路具有极佳的销售经验。另藉强大及训练精良的销售团队，配合通路精耕的独特销售模式，更能与通路具有良好的互动和合作伙伴关系。

针对新增投资所产生的新品及区域的扩张，公司除藉优良及完善的工艺确保一贯的产品品质外，更拟以各类广告（如：电视及电台的投播，路牌、公车店招、海报等）及消费者促销活动，来进一步加大销售力度和产品品牌喜好度。

.....

第五章 项目产品方案和生产规模

第一节 项目产品介绍

第二节 项目生产规模

第六章 项目工艺技术及设备方案

第七章 总图运输及公用辅助工程

第八章 项目选址及建设条件

第九章 项目环境保护

第十章 项目能源节约方案设计

第十一章 职业安全与卫生及消防设施方案

第十二章 企业组织机构、劳动定员和人员培训

第十三章 项目实施进度与招投标

第十四章 项目总投资与资金筹措

第一节 估算范围

第二节 估算依据

第三节 编制说明

第四节 项目总投资估算

一、建设投资估算

项目建设投资估算额为 1852.83 万元，其中，建筑工程费用 1650 万元，其中：设备购置费为 1450 万元，安装工程费用 200 万元，预备费 122.83 万元等。

二、总投资估算

项目总投资 2854.36 万元，建设投资总金额为 1852.83 万元，流动资金为 1001.53 万元。具体见下表所述。

图表 1：项目总投资估算表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期	生 产 经 营 期		
			1	2	3	4
1	总投资	2854.36	1854.12	711.14	192.74	96.37
1.1	建设投资	1852.83	1852.83			
1.2	铺底流动资金	1001.53	1.29	711.14	192.74	96.37

第五节 资金筹措

本项目计划总投资 2854.36 万元，全部资金由企业自筹解决，占总投资的 100%。

第十五章 项目经济效益分析

第一节 评价依据

第二节 营业收入和税金测算

1、主营业务收入

项目建设完成后，将形成良性的资金链循环。项目完全运营后，预计新增总营业收入达 149600 万元。

2、营业税金及附加

经估算，项目建设完成后，正常年份新增营业税金及附加总计为 1048.05 万元。

(1) 城市维护建设税=(增值税+消费税+营业税)*7%=733.63 万元;

(2) 教育附加税=(增值税+消费税+营业税)*3%=314.41 万元;

正常年份收入、税金及附加情况如下表:

图表 2：项目营业收入及税金测算表

单位：万元

序号	项 目	合计	生产期		
			2	3	4-15
1	营业收入	149600	7700	9900	11000
1.1	营业收入	149600	7700	9900	11000
	销项税额	21736.75	1118.8	1438.46	1598.29
	销项税率	17.00%	17.00%	17.00%	17.00%
3	营业税金及附加	1048.05	53.94	69.36	77.06
3.3	城市维护建设费	733.63	37.76	48.55	53.94
3.4	教育费附加	314.41	16.18	20.81	23.12
4	增值税	10480.45	539.44	693.56	770.62
	销项税额	21736.75	1118.8	1438.46	1598.29
	进项税额	11256.3	579.37	744.9	827.67

第三节 成本费用测算

图表 3：项目总成本估算一览表

单位：万元

序号	项 目	合 计	建设 期	生 产 经 营 期														
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	外购原材 料费	774		3987.	512	569	569	569	569	569	569	569	569	569	569	569	569	
		69.8		42	6.68	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31	6.31
		2																
2	外购动力	297		153.2	197.	218.	218.	218.	218.	218.	218.	218.	218.	218.	218.	218.	218.	
		8.13		9	08	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	98	
3	工资及福 利费	311		222.3	222.	222.	222.	222.	222.	222.	222.	222.	222.	222.	222.	222.	222.	
		2.34		1	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	31	
4	其他费用	337		180.6	224.	246.	246.	246.	246.	246.	246.	246.	246.	246.	246.	246.	246.	

		9.97		1	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61	61
4	厂房租赁	278	185.8	185.8	185.	185.	185.	185.	185.	185.	185.	185.	185.	185.	185.	185.	185.
		8.20	8	8	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88
1																	
4	其他管理费	542.		38.76	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7	38.7
	费用	64		6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
2																	
5	经营成本	869	185.8	4543.	577	638	638	638	638	638	638	638	638	638	638	638	638
		40.2	8	62	0.68	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21	4.21
		5															
6	折旧费	170		170.6	170.	170.	170.	170.	170.	170.	170.	170.	170.				
		6.83		8	68	68	68	68	68	68	68	68	68				
7	摊销费	80		16	16	16	16	16									
8	总成本费用	887	185.8	4730.	595	657	657	657	655	655	655	655	655	638	638	638	638
	用	27.0	8	3	7.36	0.89	0.89	0.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.89	4.21	4.21	4.21	4.21
		8															
	其中：可变成本	806	185.8	4156.	533	593	593	593	593	593	593	593	593	593	593	593	593
		80.2	8	19	9.25	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78
		9															
	固定成本	804		574.1	618.	640.	640.	640.	624.	624.	624.	624.	624.	453.	453.	453.	453.
		6.79		1	11	11	11	11	11	11	11	11	11	43	43	43	43

第四节 利润测算

经测算，项目实施后达产年利润总额为 3524.6 万元。

.....

第五节 财务效益分析

1、净现值 NPV

财务净现值是指在方案的整个实施运行过程中，所有现金净流入年份的现值

之和与所有现金净流出年份的现值之和的差额。

$$\text{项目净现值 NPV 为: 所得税前 NPV} = \sum_{t=1}^n \frac{(co - ci)_t}{(1+i)^{-t}} = 18813.47 \text{ 万元,}$$

远大于零, 说明该项目动态收益率超过了该行业应达到的最低收益水平。

2、内部收益率 IRR

财务内部收益率反映的是方案本身实际达到的收益率。

$$\text{当 NPV} = \sum_{t=1}^n \frac{(co - ci)_t}{(1+i)^{-t}} = 0 \text{ 时, 求出的 I 值即为该项目的内部收益率。}$$

经计算求出所得税前 IRR=134.45%, 大于基准收益率 12%。说明该项目的动态收益是可行的。

3、投资回收期 Pt (包含建设期)

从现金流量表求得, 其计算公式是:

$$Pt = \text{累计现金流量出现正值年份} - 1 + \frac{\text{上年累计现金流量绝对值}}{\text{当年净现金流量}}$$

计算得出所得税前动态投资回收期为 1.23 年, 所得税后动态投资回收期为 1.86 年。

第六节 项目敏感性分析

影响本项目效益的主要因素为建设投资、营业收入, 对各敏感因素的分析结果详见下表。

图表 4: 项目敏感性分析一览表

序号	不确定因素	变化率(%)	内部收益率	敏感系数	临界点(%)	临界值
1	产品产量(生产负荷)	-5.00%	115.92%	3.71	-33.19%	营业收入
		-10.00%	97.45%	3.7		数量(万 M2)临界值:
		-15.00%	79.06%	3.69		7348.63
2	产品价格	-5.00%	117.58%	3.38	-36.44%	营业收入
		-10.00%	100.76%	3.37		单价(含税)临界值:
		-15.00%	84.00%	3.36		0.64
3	原材料价格	5.00%	125.66%	1.76	69.89%	原材料 1

		10.00%	116.89%	1.76		单价(含税)临界值:
		15.00%	108.15%	1.75		1.7
4	建设投资(不含建息)	5.00%	129.03%	1.08	127.80%	建设投资
		10.00%	124.07%	1.04		临界值:
		15.00%	119.51%	1		4220.82

由上表明显可以看出在以上三个因素中对项目效益影响最大的因素依次为销售收入、经营成本及建设投资。因此,要想规避项目经营风险就要千方百计增加销售收入、降低经营成本、降低物耗,提高产品质量。只有这样才能使项目立于不败之地。

第十六章 建设项目风险分析及控制措施

第一节 政策性风险及控制

矿泉水行业为国家重点关注的产业,长期以来一直获得国家产业政策的鼓励和支持,其行业发展接受国家《产业结构调整指导目录》的指导。本项目符合产业政策的要求,不属于国家发改委发布的《产业结构调整指导目录》(2011年本)中规定的限制和淘汰类项目,项目政策法规风险较小。但是如果国家大力发展该产业的政策有所调整,如:国家宏观调控的行业范围扩大,可能会给项目的经营生产带来不利影响。

防范措施:

密切注意国家宏观经济政策、行业政策以及地方性法规的调整,增强对经济形势和政策变化的预测、判断和应变能力,及时调整项目承建公司决策,避免和减少因政策变动对项目产生的不利影响。

第二节 市场竞争风险分析及控制

第三节 不可抗力风险分析及控制

第十七章 建设项目可行性研究结论及建议

第一节 建设项目可行性研究结论

第二节 建设项目可行性研究建议

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

联系电话：0311-86062302 0311-80775186 15130178036

山东分公司：山东省济南市历城区二环东路东环国际广场 A 座 20 层

联系电话：0531-61320360 0531-82861936 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 235 号河川大厦 A 座 16 层

联系电话：022-87079220 022-58512376 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 606 室

联系电话：021-51860656 18818293683

西安分公司：西安市高新区科技五路北橡树星座 B 座 2602 室

联系电话：029-89574916 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