



江苏省某年产 3 万吨高级母婴用擦拭纸（布）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 11 层

网址：<http://plan.cu-market.com.cn/>

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

第一章 项目总论

第一节 项目基本情况

一、项目名称

江苏省某年产 3 万吨高级母婴用擦拭纸（布）项目

二、项目性质

新建

三、项目建设单位

四、项目建设地点

五、项目建设内容

目前，项目公司在该地块拥有工业用地**平米，已建房屋**平米。本项目拟在剩余空地上建造厂房**平方米，主要建设办公用房、车间、仓库、泵房、水池等内容，并添置相应的产线设备。

六、项目产品

本项目主要产品为高级母婴用擦拭纸（布）。项目建成并达产运营后，预计将实现年产 3 万吨高级母婴用擦拭纸（布）的产能，年营业收入达到**万元。

七、项目建设周期

八、项目总投资

第二节 项目主要研究结论

第三节 可行性研究报告编制依据及研究范围

一、编制原则

二、编制依据

三、研究范围

第二章 项目建设背景、必要性和可行性分析

第一节 项目建设背景

一、政策背景

《造纸工业“十三五”发展指导意见》

2017年6月28日,《中国造纸协会关于造纸工业“十三五”发展的意见》正式发布。《意见》分析了我国造纸工业的现状、存在的问题以及面临的新形势,明确了造纸工业“十三五”的发展目标和重点任务。《意见》指出,到2020年国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番,城镇化目标达到60%。市场容量仍有一定的发展和调整空间。两个翻一番、一个城镇化率,这两个大问题直接为造纸工业带来巨大的发展空间,带来对纸张消费的需求,因为纸及纸板既是原材料,同时又是有消费功能的产品,所以与整个未来经济走势和发展密切相关。

《消费品标准和质量提升规划(2016-2020年)》(国办发〔2016〕68号)

2016年9月6日,国务院印发《消费品标准和质量提升规划(2016-2020年)》。《规划》强调,要围绕消费需求旺盛、与群众日常生活息息相关的一般消费品领域,着力推动家用电器、消费类电子产品、家居装饰装修产品、服装服饰产品、妇幼老年及残疾人用品、化妆品和日用化学品、文教体育休闲用品、传统文化产品、食品及相关产品等领域的标准和质量提升工作。

《轻工业发展规划(2016-2020年)》(工信部规〔2016〕241号)

.....

二、经济背景

三、社会背景

第二节 项目建设必要性分析

一、项目建设是响应政策号召，推动婴幼儿健康事业发展的需要

随着国家全面放开二胎政策的实施，婴幼儿健康事业的发展成为关乎国计民生的重大课题。随着卫生保健意识提高，婴儿群体的应用不断增多，国家和地方也不断出台政策强调母婴行业的健康要求。例如，2017年01月23日，国务院发布了《关于印发“十三五”市场监管规划的通知》（国发〔2017〕6号），其中第三条**加强重点人群消费维权**提出维护未成年人消费权益。加强对婴幼儿用品的监管，提高产品质量安全标准，加大对婴幼儿奶粉、食品、服装、玩具等的抽查检验力度，严厉打击制售假冒伪劣商品，确保婴幼儿消费安全。2016年09月12日国务院发布《国务院办公厅关于印发消费品标准和质量提升规划（2016—2020年）的通知》（国办发〔2016〕68号），第五点**妇幼老年及残疾人用品**提出：严格儿童玩具、婴儿纸尿裤、婴儿安抚用品、儿童家具、儿童服装鞋帽等儿童用品安全标准，严格儿童产品标识标注。加快开展妇女用哺育用品、卫生用品，提升自主品牌的质量水平。加强质量管理。2016年05月30日国务院发布《国务院办公厅关于开展消费品工业“三品”专项行动营造良好市场环境的若干意见》（国办发〔2016〕40号）第三点提出**发展智能、健康消费品**，进一步发展老年、儿童和婴幼儿用品。由于婴幼儿的健康成长和发展关系到未来中国力量的成长和发展，所以对于婴幼儿健康事业发展的政策数不胜数。

本项目立足项目公司拥有的丰富的行业经验，按照现代企业运作模式而组建，集中了一批技术精湛，经验丰富的技术骨干和市场营销精英，致力于母婴用纸研发、营销推广，公司目前拥有的品牌已经形成了以省会城市为核心、地级市场为外围的初步战略布局。本项目的建设，是响应国家政策号召，积极推动婴幼儿健康事业发展的需要。

.....

二、项目建设是满足婴幼儿日用品日益增长的市场需求的需要

三、项目建设是带动地区经济发展的需要

四、项目建设是扩大产能，保障公司持续发展的需要

第三章 项目市场分析

第一节 母婴消费市场分析

一、母婴行业概况

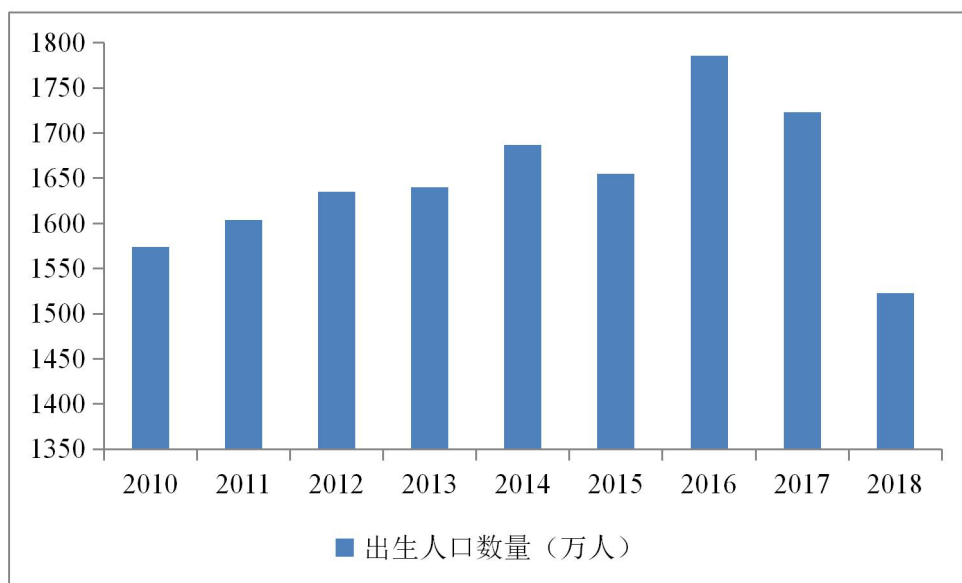
二、母婴行业发展环境分析

1、二胎政策全面实施，人口红利进一步释放

随着数量庞大的 80 后和 90 后进入婚育高峰期，中国开始进入第四次婴儿潮。近年来我国人口出生率保持在 10% 以上，每年新生儿数量一直维持在 1500 万以上。同时，根据调查抽样数据显示，中国 0-4 岁人口数量近年来保持在 7000 万以上，2015 年突破 8000 万。

2015 年 10 月 29 日，十八届五中全会公报明确指出“促进人口均衡发展，坚持计划生育的基本国策，完善人口发展战略，全面实施一对夫妇可生育两个孩子的政策，积极开展应对人口老龄化行动”，我国全面二胎政策正式落地。实施全面两孩政策后，未来几年我国出生人口总量能够保证不出现断崖式的下跌。2018 年全国出生人口 1523 万人，出生率为 10.94%，比 2017 年减少 200 万人，是继 2017 年下跌后的第二年下跌。

图表 4：2010-2018 年我国出生人口数量



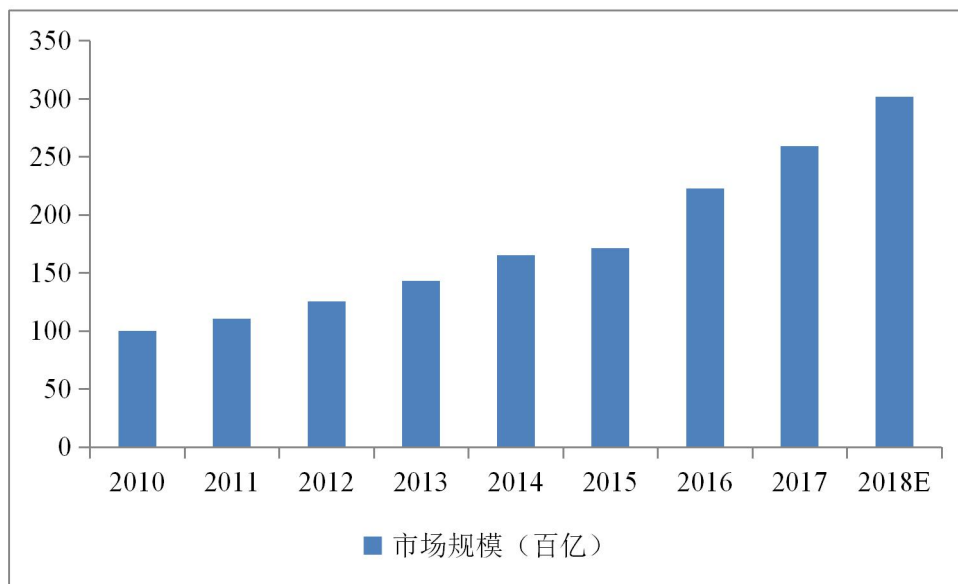
三、母婴市场整体情况

1、市场规模——整体规模将突破 3 万亿

2017 年，国家计生委公布我国新生儿出生率持续下滑，一胎数量首次低于二胎。2018 年，国家大数据显示，新生儿出生率较之去年整体下降 15%。于是，很多创业者将原因归咎于新生儿数量增长乏力，以至于自己还没见到春天就进入了严冬。但出生率下降并没有对母婴产品的销量造成冲击，相反的，无论是网络渠道还是线下实体店成交额都有所上升。

2010 年中国母婴商品市场交易规模约为 1 万亿元，2016 年已经上升至 2.2 万亿元，CAGR 达 14.2%，且增长速度呈上升趋势。儿童产业研究中心预计，2018 年中国母婴行业市场规模将达到 3 万亿元，未来 10 年将保持 20%-30% 的高增长率。当前中国母婴行业正在经历从产业链上游到下游的数字化转型，以用户数据为核心，驱动供应链及线下门店数字化升级。

图表 9：2010-2018 年中国母婴行业市场规模



四、母婴市场发展趋势

第二节 生活用纸行业市场分析

一、生活用纸行业概述

二、我国生活用纸行业现状

三、生活用纸行业面临的问题

第四章 项目选址及区位条件

第一节 项目选址要求

一、选址要求

二、相关产业和支持产业分析

三、项目选址地点

第二节 项目区位条件

一、地理位置

二、交通条件

三、城市规划

第三节 项目选址合理性分析

第五章 项目产品、工艺及设备方案

第一节 项目产品方案

第二节 项目工艺流程

一、主要工艺设计原则

二、产品工艺流程

第三节 项目设备选型

一、设备选型原则

二、项目设备清单

第六章 项目建设方案

第一节 建设指导思想

第二节 工程建设内容与规模

第三节 总图布置及运输

一、平面布置

二、竖向布置及道路

三、场内外运输

第四节 公共辅助工程

一、设计依据

二、电力

三、给水

四、水电管网

五、防水工程

第七章 环境保护

第一节 执行标准及排放标准

第二节 主要污染源、污染物及防治措施

一、项目建设期环境保护

二、项目运营期环境保护

第三节 环境影响综合评价

第八章 能源节约方案

第一节 原则和目标

第二节 节能措施

一、建筑节能

二、空调系统节能

第三节 节水

一、节水概述

二、节水措施

第九章 劳动安全卫生与消防

第一节 设计依据

第二节 劳动安全卫生

一、重点设防的车间（工段）有害物质情况

二、采取的技术措施和安全防护措施

三、生产管理要求

第三节 劳动安全与保护

一、劳动安全

二、劳动保护

第四节 消防设施及方案

一、概述

二、设计标准及规程

三、火灾危险性类别

四、工程周围环境

五、消防措施

第十章 建设期限和实施的进度安排

第一节 项目施工组织措施

一、建立项目实施管理机构

二、施工准备

三、经营准备

四、竣工验收

第二节 项目实施进度

第三节 工程招投标方案

一、招标形式

二、资质要求

三、招投标工作组织

四、招标方式

第十一章 项目组织管理与运行

第一节 项目组织管理

一、组织机构

二、项目实施管理

三、资金与信息的管理

第二节 劳动定员与人员来源

一、公司用人原则

二、劳动定员

第十二章 投资估算及资金筹措

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、工程费用

二、工程建设其他费用

三、预备费

四、流动资金

五、建设期利息

六、项目总投资估算

项目估算总投资**万元，其中固定资产投资**万元，流动资金**万元。固定资产投资中，建筑工程费用**万元，设备费用**万元，工程建设其他费用**万元，预备费用**万元，建设期利息**万元。具体如下表所示：

序号	项目	数量	占比
一	固定资产投资		
1.1	建设投资		
1.1.1	建筑工程费		
1.1.2	设备费用		
1.1.3	其他费用		
1.1.4	预备费用		
1.2	建设期利息		
二	流动资金		
三	总投资		

第五节 资金筹措

第十三章 项目经济效益分析

第一节 评价依据

一、遵循的有关法规

二、基础数据和说明

第二节 营业收入测算

第三节 成本费用测算

一、外购原辅材料费用

二、外购燃料及动力费

三、工资及福利费

四、设备维修费

五、其他费用

六、折旧及摊销费

七、总成本费用

第四节 利润及税金测算

第五节 财务效益分析

一、财务净现值 **FNPV**

二、财务内部收益率 **FIRR**

三、项目投资回收期 **Pt**

第六节 项目不确定性分析

一、项目盈亏平衡分析

二、项目敏感性分析

第七节 项目贷款清偿能力分析

一、利息备付率（ICR）

二、偿债备付表（DSCR）

三、贷款偿还期

第八节 财务评价结论

从经营数据看，项目达产运营后，年营业收入可达到**万元，年净利润可达到**万元。项目运营期内各年度现金流入均大于现金流出，表示项目具有较强的盈利能力。

从财务指标看，项目税后财务净现值为**万元，内部收益率为**%，税后静态投资回收期为**年，税后动态投资回收期为**年。项目各项财务指标处于较理想状态，项目盈利能力良好，能够较快回收投资。

从敏感性分析看，当面对项目实施过程中的建设投资、营业收入以及经营成本等不确定因素变化时，项目收益情况均高于行业基准水平。表示项目具有较强的抗风险能力。

从贷款偿还能力看，本项目申请银行贷款**万元，从运营期第1年开始按最大偿还能力还款，还贷资金来源全部用于偿还贷款本金及利息。经测算，本项目可在运营期第**年偿还全部贷款。

因此，从财务角度评价，本项目是可行的。

图表 38：项目财务指标汇总

序号	指标	单位	指标	备注
1	建筑面积	平方米		
2	总投资	万元		
2.1	固定资产投资	万元		

2.2	流动资金	万元		
3	销售收入	万元		达产年
4	利润总额	万元		达产年
5	净利润	万元		达产年
6	总成本费用	万元		达产年
7	上缴税金	万元		
7.1	年上缴税金及附加	万元		达产年
7.2	年上缴增值税	万元		达产年
7.3	年上缴所得税	万元		达产年
8	财务内部收益率	%		税前
		%		税后
9	静态投资回收期	年		不含建设期，税前
		年		不含建设期，税后
10	动态投资回收期	年		不含建设期，税前
		年		不含建设期，税后
11	财务净现值	万元		税前
		万元		税后
12	投资利润率	%		
13	投资利税率	%		
14	盈亏平衡点	%		

第十四章 社会效益分析

第一节 项目实施对社会的影响分析

第二节 互适性分析

第三节 社会风险分析

第四节 社会评价结论

第十五章 风险识别与防控

第一节 项目开发的运作风险及防范

一、运作风险及防范

二、工程风险及防范

第二节 项目本身潜在的风险及防范

一、政策性风险

二、市场风险

三、技术风险

四、不可抗力风险分析及控制

第十六章 可行性研究结论与建议

第一节 项目可行性研究结论

第二节 项目可行性研究建议

附表：

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 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区东环国际广场 A 座 11 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