陕西某游戏发行商移动终端游戏产品开发运营项目

可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普华泰工程咨询有限公司

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：https://www.sunpul.cn

第一章 项目总论

第一节 项目概况

一、项目名称

二、项目单位

三、项目简介

四、项目建设内容概述

五、项目建设周期及进度安排

项目计划建设期为 2 年

第二节 项目总投资

一、项目投资规模

二、资金来源

三、资金用途及使用计划

序号	项目名称	截止 2020 年 9 月 30 日已投入资金（万元）	项目投资总额 （万元）	已投入资金占投资总额的比例
1	硬件购置费			
2	软件购置费			
3	服务器租赁费			
4	市场调研费用			

序号	项目名称	截止2020年9月30日已投入资金（万元）	项目投资总额 （万元）	已投入资金占投资总额的比例
5	研发人员投入			
6	推广费用投入			
7	测试费用			
8	其他费用			
	合计			

……

第三节　项目研究结论综述

一、经济效益

1、项目盈利模式

2、项目市场前景

我国移动游戏出海市场空间大，前景广阔。2015 到 2019 年，中国移动游戏出海市场规模从 2015 年的 368.0 亿元增长到了 2019 年的 775.0 亿元，复合增长率为 20.5%。预计 2020 到 2024 年复合增长率将有所降低，以 5.2%的复合增长率计算，2024 年中国移动游戏出海市场规模将达到 998.6 亿元，仍存在广阔的市场空间。

……

3、项目财务指标分析

二、社会效益

第四节　可行性研究报告编制依据及研究范围

一、编制依据

1、《电信业务经营许可管理办法》

2、《移动游戏内容规范（2016 年版）》

3、《网络出版服务管理规定》

4、《投资项目可行性研究指南》

5、《国家“十三五”时期文化发展改革纲要》

6、《关于实施“中国原创游戏精品出版工程”的通知》

7、《关于移动游戏出版服务管理的通知》

8、由国家颁布的建设项目可行性研究及经济评价的有关规定

9、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

二、研究范围

本项目可行性研究的内容包括：项目建设的背景、必要性、可行性的论证；项目市场前景的论证；项目开发及运营方案；项目组织机构及人员配备；进行项目投资估算及资金筹措分析；项目的投资效益分析；项目的社会效益分析；项目建设及运营的风险识别；可行性研究报告结论。

第二章 项目单位介绍

一、项目单位介绍

二、公司主营业务及发展情况

三、公司竞争优势

四、公司游戏产品开发运营流程

五、公司财务状况

第三章 项目建设背景、必要性、可行性

第一节 项目建设背景

一、政策背景

近年来，在产业转型升级、经济增速放缓、经济结构调整的大环境下，国务院、各级政府频繁出台支持文化产业发展的政策，以鼓励和促进文化产业与科技行业及上下游产业融合发展、为经济转型和社会发展注入文化活力。2015 年，国务院两次发文要求加快发展对外文化贸易，创新对外文化贸易方式，推出更多体现中华优秀文化、展示当代中国形象、面向国际市场的文化产品和服务，更好地**推动中华文化“走出去”**；2017 年初，中共中央办公厅会同国务院办公厅共同发布实施中华优秀传统文化传承发展工程，要求加强“一带一路”沿线国家文化交流合作，鼓励发展对外文化贸易，**让更多体现中华文化特色、具有较强竞争力的文化产品走向国际市场**；党的十九大报告中也已经明确指出“要坚定文化自信，推动社会主义文化繁荣兴盛”。**这些产业扶持政策，为文化企业长期、稳定、健康发展创造了良好的政策环境。**

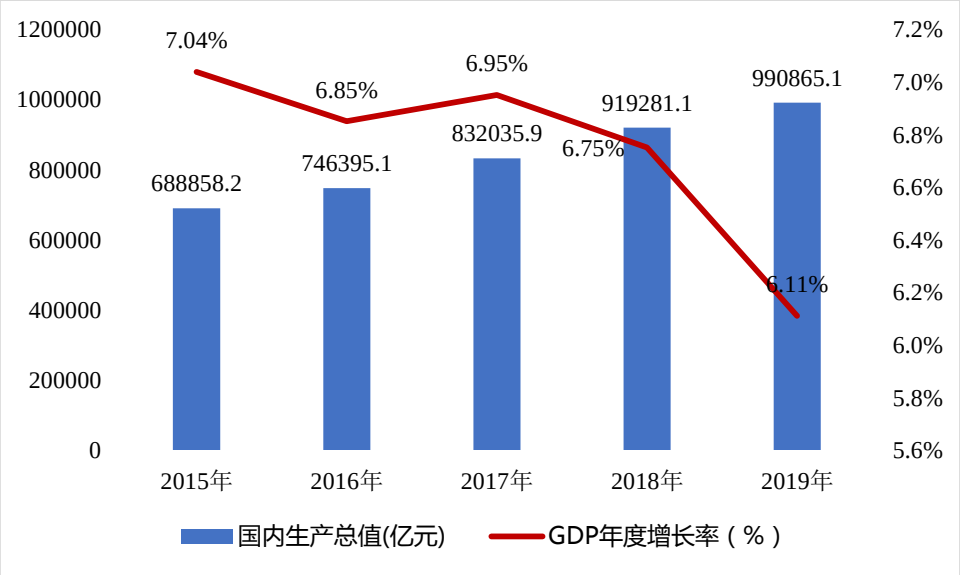
……

二、经济背景

1、我国 GDP 增速放缓，人均可支配收入及支出增长稳定

近年来，我国 GDP 增速缓慢下跌，**经济已由高速发展阶段转变为高质量发展阶段。**2019 年我国国内生产总值为 990865 亿元，同比增长 6.1%。其中，第一产业增加值 70467 亿元，增长 3.1%，拉动国内生产总值 0.2%；第二产业增加值 386165 亿元，增长 5.7%，拉动国内生产总值 2.2%；第三产业增加值 534233 亿

元，增长 6.9%，拉动国内生产总值 3.6%。人均国内生产总值 70892 元，比上年增长 5.7%。国民总收入 988458 亿元，比上年增长 6.2%。

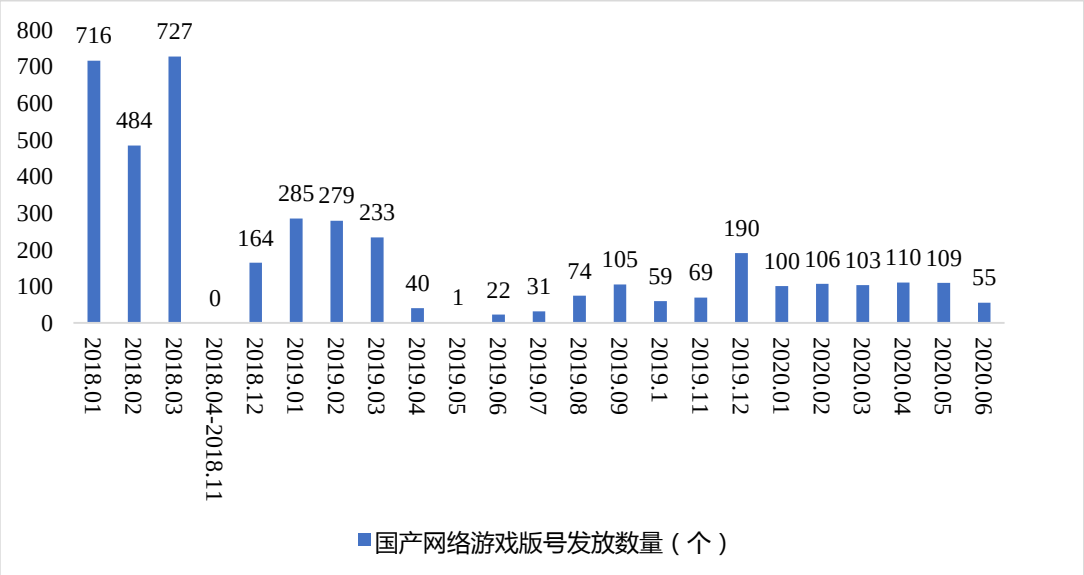


……

三、行业背景

1、国内市场监管加剧，行业集中度将进一步提升

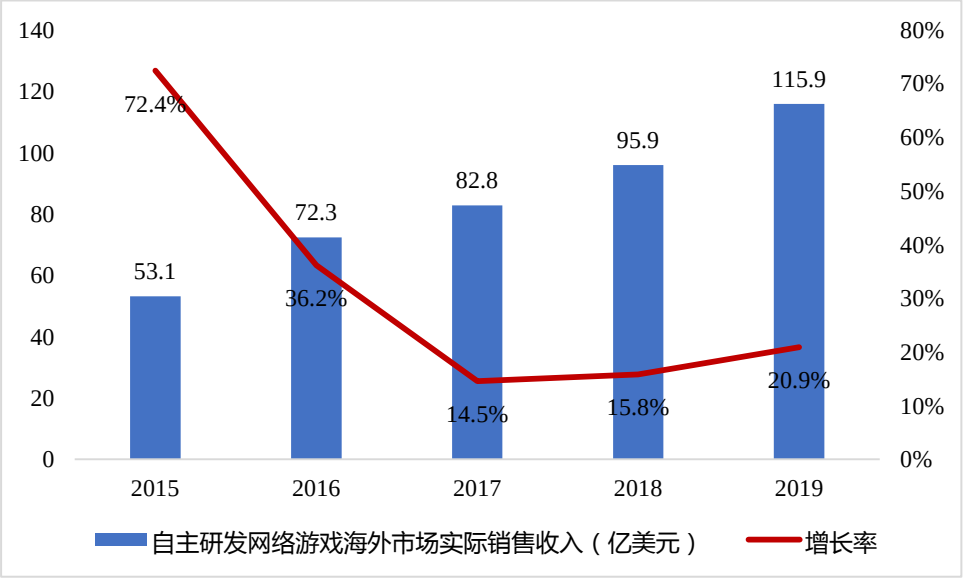
2018 年 8 月，国家新闻出版总署表示要实施版号总量控制，2018 年底游戏产业年会上中宣部领导发言也提出要加快推进游戏供给侧结构性改革，控制产品数量过快增长，聚焦提高产品品质。目前监管部门的导向在新的版号发放过程中已有所体现，版号审批节奏较改革前有所放缓，发放数量大幅下降。在新的审核标准下，大厂研发实力更为突出，且对内容风险把控更强，相应的产品获批概率更大。据统计，2019 年 6 月底更新申报材料以来发放的 360 个国产游戏版号中，接近 30%的版号为大厂出品（包括腾讯、网易、完美、三七、巨人、中手游、吉比特、游族等），未来供给端大概率为强者恒强。



2、国内游戏渗透率已达瓶颈，厂商出海节奏加快

据游戏工委数据，截至 2019 年末，中国游戏用户规模达 6.4 亿人，同比增加 2.5%，增幅为近 5 年来最低。2018 年，中国网民数量为 8.3 亿人，游戏用户数量占比 76%；2019 年，中国网民数量达 8.5 亿人，游戏用户占比 75.3%，游戏用户占比网民数量维持在 75%左右，渗透率已触及瓶颈。相较之下，大部分海外国家的游戏用户渗透率较低，东、西欧地区仅为 55%左右，中东地区则仅为 35%。

受国内游戏市场竞争加剧和政策限制的影响，近年来游戏厂商出海节奏明显加快，主要体现在出海厂商增加、出海区域由传统的港澳台、东南亚居多向日韩、欧美等地扩张以及出海游戏品类由 SLG、ARPG 向二次元、MOBA、FPS 等全品类覆盖。此外，国内游戏出海市场规模不断扩大，根据 GPC、IDC 和 CNG 联合发布的《2018 年中国游戏产业报告（摘要版）》，我国自主研发网络游戏海外市场实际销售收入从 2008 年的 0.7 亿美元上升至 2018 年的 95.9 亿美元，复合年增长率高达 63.56%，呈迅猛增长态势。根据游戏工委数据，2019 年中国自主研发游戏在海外市场营销收入 115.9 亿美元，同比增长 20.9%。未来几年游戏出海是许多国内优质研发和运营厂商的重要发展机遇。



3、国内游戏出海竞争优势强，市场规模将持续扩大

目前，我国自主研发网络游戏出口海外成熟市场已具备一定优势。一方面，随着国内游戏制作水平的不断提高，我国自主研发网络游戏能够满足海外成熟市场对游戏品质的要求。另一方面，国内游戏企业在游戏产品本地化方面已有相对丰富的经验，游戏本地化开发较为完善且游戏迭代迅速，能够针对市场变化作出较为快速的反应。

此外，海外成熟游戏市场具有用户付费意愿较强、用户偏好多元化、游戏市场细分领域开发潜力大等特点，对于国内游戏厂商具有较高的吸引力。未来，随着国产游戏在质量上的持续提高、国内游戏企业海外运营平台的不断完善、游戏出海方式的日益多元化，中国自主研发网络游戏的海外市场规模将进一步扩大。

……

四、技术背景

1、游戏开发和运营技术持续创新

游戏行业开发和运营技术的不断提升与创新是游戏产业未来持续发展的良好保障。在开发层面，随着计算机和互联网技术的不断发展，新的开发工具与技

术不断涌现，使得开发者在开发工具、环境、平台上获得更强的技术支持，游戏的开发效率和游戏品质得以不断提升。在运营层面，精准营销技术和数据分析技术的发展有效地提升了运营效率，从而为游戏行业导入更多的用户，有力地推动行业的持续发展。

2、网络基础设施不断完善

移动硬件设备的不断发展和高速网络基础设施的不断完善，加速了网络接入的宽带化建设；移动通信技术的不断提高和技术覆盖范围的不断扩大，提升了互联网的普及率和用户体验，从而有利于游戏玩家数量的快速增长，为游戏行业的发展创造了有利条件。

……

五、项目的实施是响应“中国文化走出去”战略的需要

文化创意产业通过融汇文化、创意和经济，创造出兼具经济与意识形态的文化商品，并在文化商品生产与消费的过程中对国内外形成建构性的文化认同，是提升文化软实力最直接的实业领域。作为文化创意产业中发展速度较快的产业，游戏产业不仅在国内逐渐进入主流文化圈，而且“走出去”的步伐也不断加快，游戏行业已成为“中国文化走出去战略”的重要抓手。

……

六、项目的实施是推进我国文化产业发展的需要

七、项目的实施是加强公司核心竞争力的需要

目前，移动游戏行业正由人口红利阶段到内容红利阶段的转变，叠加新互联网流量平台的涌现，将给拥有精品内容及强研发实力的厂商带来机遇。这一阶段，玩家本身对游戏喜好和需求逐步明确，存量玩家对于优质精品游戏需求快速提升，

在供给短时间无法匹配优质内容需求增长的情况下，优质的游戏产品更容易吸引流量汇聚。同时，人口红利消失导致单用户获取成本增长较快，公司需要通过提升游戏品质从而扩大用户基数及付费意愿，最终提升产品投资回报率。

……

第二节　项目建设可行性

一、项目符合产业政策导向

二、项目符合陕西省文化产业发展专项资金申报要求

三、丰富的项目经验能够确保本项目稳步推进

公司在本项目中将之前积累的休闲类游戏经验加以利用并根据长期以来收集的海外用户需求和行为分析报告，在新的产品上加以利用并进一步优化，能够会受到更多海外玩家的欢迎。在运营过程中，通过收集和分析过往项目游戏项目的运营数据，公司也能够深入分析市场发展趋势和玩家需求，从而做出针对性的改变和调整，确保本项目开发的游戏能够满足玩家需求，获得市场的认可。

四、现有技术积累为项目建设提供技术支持

五、优质人才为本项目提供人力基础

第四章　项目市场分析

第一节　游戏行业整体情况

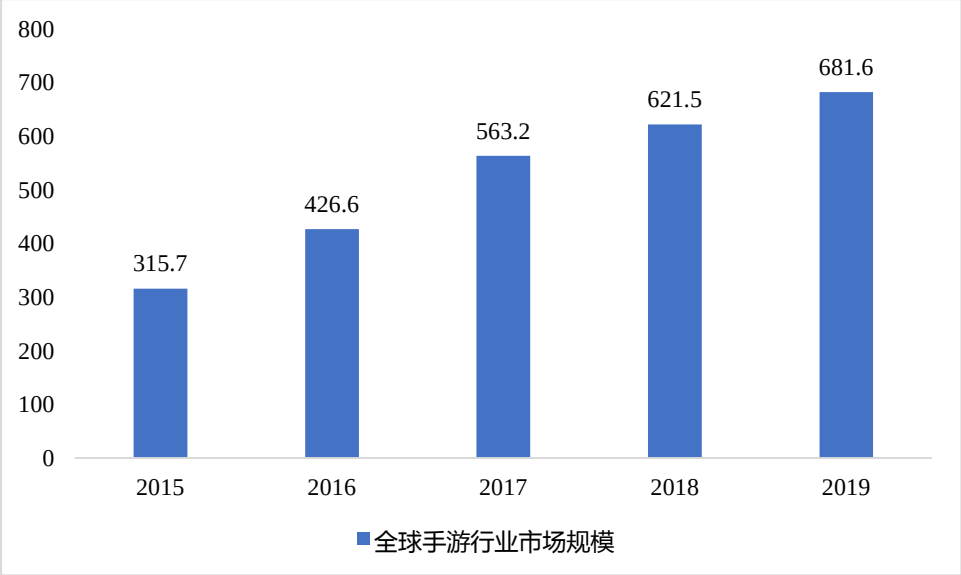
一、行业运营模式

二、行业收费模式

三、全球游戏行业市场情况

全球游戏市场空间巨大，增速已经趋于平稳。New zoo 数据显示，2015-2019 年，全球游戏市场从 830 亿美元增长至 1094 亿美元，年复合增长率 9.6%，其中移动游戏增速最高，从 406 亿美元增长至 644 亿美元，年复合增长率 16.6%，移动游戏占比也从 48.9%提升至 58.9%。

全球手游行业市场规模呈现快速上升态势，2015-2019 年市场规模从 315.7 亿美元增长至 681.6 亿美元，年复合增长率 16.64%。

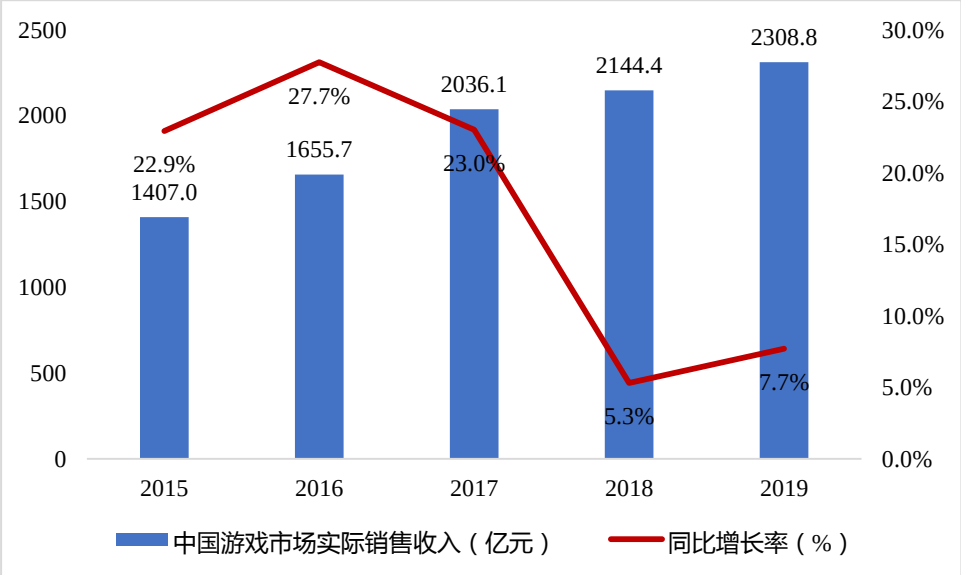


……

四、中国游戏行业市场情况

中国音像与数字出版协会游戏出版工作委员会发布的《2019 年中国游戏产业报告》显示，2019 年中国游戏市场实际销售收入 2308.8 亿元，同比增长 7.7%，游戏产业持续保持增长；中国游戏用户规模达到 6.4 亿人，同比增长 2.5%，持续扩大。2015-2019 年，我国游戏市场实际销售收入从 1407.0 亿元增长到 2308.8

亿元，年复合增长率 10.4%。从细分市场观察，移动游戏占整体营销收入近七成，2019 年移动游戏销售收入 1581.1 亿元，同比增长 18%，成为拉动游戏市场整体增长的主要因素，其用户规模达 6.2 亿人。



第二节　我国手游行业市场分析

一、手游概念及分类

二、手游行业产业链分析

三、手游行业竞争格局

四、手游行业市场规模及市场份额

1、手游行业市场规模及预测

伴随手游技术的不断更迭、移动电子竞技的飞速发展，以及小游戏市场的不断扩大，预计未来 5 年，中国手游行业市场规模将以 14.5%的年复合增长率不断增长，有望于 2024 年达到 2978.9 亿元。

……

2、手游市场份额

五、手游行业发展方向

1、手游行业发展趋势——多渠道联动发展

2、手游产品发展方向

第三节　我国移动游戏出海行业市场分析

一、基本概念及分类

二、移动游戏出海行业发展历程

三、移动游戏出海发行流程

四、移动游戏出海行业盈利模式

移动游戏出海行业的盈利模式可主要分为产品、流量变现两种，产品变现中，游戏充值为行业的主要变现方式，流量变现则以广告变现为主要渠道，通常以CPI 模式计费。

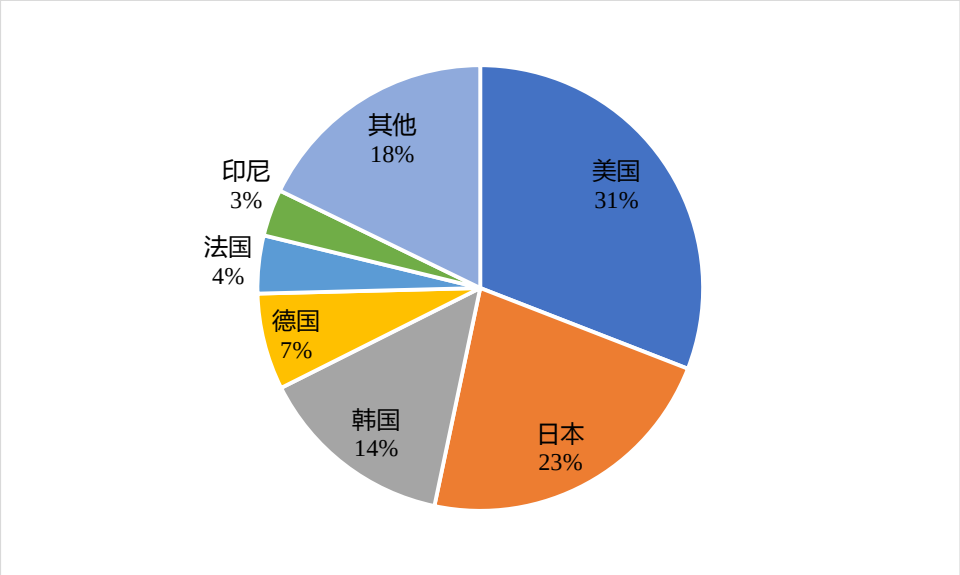
……

五、移动游戏出海行业市场现状

1、我国移动游戏出海国家

截至 2019 年末，美国、日本、韩国三国为中国出海移动游戏分别贡献了 30.9%、22.4%以及 14.3%的营收；其中，据 Sensor Tower 数据，美国市场中，《PUBG MOBILE》仅 2019 年上半年即创收 1.1 亿美元，排名中国出海游戏中营收第一；日本市场中，用户的高 ARPU 值为出海游戏创造了较高的盈利水平，网易游戏

的《荒野行动》已连续两年位列日本免费游戏下载榜前 5 名，仅 2019 年 Q1，其营收金额已达 1 亿美元，获得当季日本免费游戏营收榜冠军。



2、出海游戏种类

3、移动游戏出海行业市场规模

第四节　游戏行业整体发展趋势

第五章　项目开发及运营方案

第一节　项目开发方案

一、产品简介

二、产品创新性

三、产品技术方案

四、游戏设计思路

第二节　项目实施计划

一、项目建设期

2 年

二、实施进度及计划

第三节　项目运营方案

一、项目推广方式

二、项目盈利模式

第六章　环保、消防、职业安全和卫生

第一节　环境影响分析

贯彻《中华人民共和国环境保护法》、严格控制环境污染、保护环境和生态平衡。本项目是游戏开发项目，项目开发及运营过程中不产生有害废气、废水、废渣等物质，不会污染环境，属于环保、绿色、无害产业。

第二节　环保措施及方案

合理地利用能源、降低能源消耗，提高能源的利用率，增强节约能源意识，对我国有极其重要的现实意义。本项目为游戏开发项目，产品符合相关产业政策和监管要求，在项目开发及运营过程中，公司将严格遵守国家的有关规定，控制能耗，根据有关国家和部门规范和标准。

第三节　消防措施

一、电气消防

1、防过载措施

2、防止短路的措施

3、防止接触不良的措施

二、其他消防

第四节　职业安全和卫生措施

第七章　节能分析

第一节　用能标准及节能设计规范

1、《供配电系统设计规范》（GB50052-2009）

2、《综合能耗计算通则》（GB/T2589-2008）

3、《民用建筑电气设计规范》（JGJ16-2008）

4、《民用建筑节水设计标准》（GB50555-2010）

5、《工业与民用配电设计手册》（第三版）

6、《配电变压器能效标准及技术经济评价导则》（QCSG11624-2008）

7、《三相配电变压器能效限定值及能效等级》（GB20052-2013）

8、《公共建筑节能设计标准》（GB50189-2015）

第二节　项目能源消耗种类

本项目能源消耗为水电消耗。项目在用电方面主要是电脑、打印机、测试手

机等办公设备的用电。在用水方面主要为员工生活用水及饮用水，消耗量较少，在财务测算中计入管理费用按比例计提。

第三节　项目所在地能源供应状况分析

项目生活用水主要来自市政自来水管网，饮用水为桶装水；用电由当地供电局提供具体供电方案，项目所在地供电、供水能力有保障，可充分满足项目需求。

第四节　节能措施和节能效果分析等内容

一、设备节能

二、电气节能

第八章　项目组织结构及人员配备

第一节　项目组织结构

第二节　项目人员配备

第九章　项目投资估算及资金筹措

第一节　投资估算的有关说明

一、编制说明

二、投资估算依据

1、《信息化项目软件开发费用测算规则》（DB11/T1010-2013）

2、《软件开发项目概算指南》

3、《建设项目投资估算编审规程》（CECA-GC1-2015）

4、国家计委及建设部《建设项目经济评价方法与参数》第三版的方法

5、项目单位提供的其他相关资料

第二节　项目投资估算

第三节　资金筹措

第十章　项目经济效益分析

第一节　营业收入及税金测算

第二节　成本费用测算

第三节　利润测算

第四节　财务指标分析

第五节　不确定性分析

一、盈亏平衡分析

二、敏感性分析

第六节　经济效益评价

财务指标	所得税前	所得税后
项目投资财务净现值（万元）		

财务指标	所得税前	所得税后
项目静态投资回收期（年,不含建设期）		
项目动态投资回收期（年,不含建设期）		0.57

第十一章 项目社会效益及社会影响分析

第一节 社会效益及社会影响分析

一、社会影响及互适性分析

1、项目对国家政治和社会稳定的影响

2、项目对当地弱势群体的影响

3、对当地基础设施、服务容量和城市化进程的影响

4、项目与当地科技、文化发展水平的相互适应性

5、项目与当地居民的宗教、民族习惯的相互适应性

二、社会效益分析

第二节 社会效益及社会影响评价

第十二章 项目风险分析

第一节 项目可能面临的风险及应对措施

一、监管政策风险

二、海外市场经营的风险

在境外开展业务需要遵守所在国家和地区的法律、法规，对当地政治文化环境、行业情况、市场形态及消费者需求有充分理解；同时，海外市场存在一批来自韩国、欧美等游戏产业发达国家且实力较强的网络游戏企业，市场竞争较为激烈。尽管乐推公司长期以来积累了丰富的海外运营经验，海外市场的渗透率和区域优势得到进一步增强，但如果所在国家和地区的法律、法规、税收政策或产业政策发生变化，将可能给本项目的正常开展和持续增长带来不利影响。公司若不能适应海外市场的激烈竞争，持续开发和更新适应当地风俗和文化的游戏产品，则可能影响公司来自海外市场的营业收入。

三、核心人才流失的风险

四、汇率波动风险

由于本项目计划在海外上线，部分营业收入以欧元、港币、新元等外币结算。鉴于近期国际外汇市场汇率波动加剧，公司可能面临汇率变动导致的业绩波动风险，导致项目取得的收入低于预期。

第二节　项目风险评价

第十三章　项目可行性研究结论

第一节　项目可行性研究结论

一、资金使用计划合理性的可行性结论

二、市场角度的可行性结论

通过对全球游戏市场、国内手游市场和移动游戏出海市场的发展现状、市场

规模、竞争格局和发展趋势等进行综合分析，可以看出，游戏行业整体处于上升态势，前景较好。当前，国内游戏市场渗透率较高，特别是手游市场发展较为突出，而海外市场发展空间充裕，国内游戏在海外的市场竞争力强。因此，项目市场空间广阔，发展前景较好。

三、经济效益的可行性结论

四、环境影响的可行性结论

本项目在开发及运营过程中不会产生污染环境的废水、废气和固废等，对环境不会产生不良影响。

五、社会效益的可行性结论

第二节　研究结论总述

尚普华泰咨询各地联系方式

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