



内蒙古某大宗商品交易中心项目 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 项目总论	1
1.1 项目概况	1
1.1.1 项目基本情况.....	1
1.1.2 研究项目主要结论.....	1
1.2 可行性研究报告的编制依据.....	3
1.3 可行性研究报告的编制原则和研究范围.....	3
第二章 项目背景及必要性分析	3
2.1 项目建设背景	3
2.1.1 政策背景.....	3
2.1.2 社会背景.....	3
2.1.3 技术背景.....	4
2.1.4 企业背景.....	4
2.2 项目建设的必要性.....	4
2.2.1 电子交易是传统贸易发展的必然趋势.....	4
2.2.2 项目建设市场空间巨大.....	4
2.2.3 项目建设可以有效的提高各方的生产效率	5
第三章 项目市场现状及趋势分析	5
3.1 国内大宗商品电子交易市场分析.....	5
3.1.1 国内大宗商品电子交易市场分析	5
3.1.2 国内大宗商品电子交易市场竞争格局分析	6
3.1.3 国内大宗商品电子交易市场盈利情况分析	6
3.1.4 国内大宗商品电子交易市场前景	7
3.2 农产品交易市场现状及发展分析.....	7
3.2.1 农产品交易市场现状.....	7
3.2.2 农产品交易市场发展趋势.....	8
3.3 钢材交易市场现状及发展分析.....	8
3.3.1 钢材市场现状与发展情况.....	8
3.3.2 钢材交易市场现状.....	8
3.3.3 钢材交易市场发展趋势.....	8
3.4 矿产交易市场现状及发展分析.....	8
3.4.1 矿产资源市场需求及发展趋势.....	8
3.4.2 矿产交易市场现状.....	8
3.5 天然气交易市场现状及发展分析.....	8
3.5.1 天然气市场现状.....	8

3.5.2 天然气交易市场现状	8
3.5.3 天然气交易市场发展趋势	8
3.6 煤炭交易市场现状及发展分析	8
3.6.1 煤炭交易市场现状	8
3.6.2 煤炭交易市场发展趋势及方向	8
3.7 集团内部市场分析	8
第四章 项目功能分析	8
4.1 项目特点	8
4.2 项目大宗商品交易中心系统功能	8
4.2.1 项目功能区划分	8
4.2.2 交易系统功能	9
4.3 项目大宗商品交易中心交易规则	9
4.4 项目盈利模式分析	9
第五章 项目技术和设备方案	9
第六章 项目建设方案	9
第七章 项目选址及建设条件	9
第八章 环境保护	9
第九章 节能措施	9
第十章 劳动安全卫生及消防	9
第十二章 项目实施进度与招投标	10
第十三章 项目总投资与资金筹措	10
13.1 估算范围	10
13.2 估算依据	10
13.3 编制说明	10
13.4 项目总投资估算	10
13.4.1 建设投资估算	10
13.4.2 总投资估算	10
13.5 资金筹措	11
第十四章 项目经济效益分析	11
14.1 评价依据	11
14.2 营业收入和税金测算	11
14.3 成本费用测算	11
14.4 利润测算	11
14.5 财务效益分析	11

14.6 项目敏感性分析	12
14.7 项目评价总论	12
第十五章 建设项目风险分析及控制措施	12
第十六章 项目建设可行性研究结论及建议.....	12

第一章 项目总论

1.1 项目概况

1.1.1 项目基本情况

1、项目名称

某大宗商品交易中心项目

2、项目性质

新建

3、项目拟建地点

4、项目申报单位

5、项目总投资额

项目总投资 1000 万元。

6、项目建设内容

本项目建设某大宗商品交易中心。项目平台主要开展农产品、钢材、矿产、天然气、煤炭等大宗商品的交易。项目利用集团自有办公建筑进行运作，建筑面积 600m²，其中办公 400m²，机房 200m²，钢混结构。

7、项目建设年限

项目建设期 6 个月。

8、项目建设单位背景

1.1.2 研究项目主要结论

1、项目投资结构及资金来源

项目总投资额为 1000 万元。资金来源为公司自筹，占总投资额的 100%。

2、项目投资效益情况

项目的总投资额为 1000 万元人民币，建设期为 6 个月。

经测算，项目所得税前内部收益率 IRR 为 19.72%，财务净现值 NPV 为 593.27 万元，静态投资回收期为 4.81 年（不含建设期）；项目所得税后内部收益率 IRR 为 13.97%，全部投资财务净现值 NPV 为 217.69 万元，静态投资回收期为 5.66

年（不含建设期）。所得税前、后净现值 NPV 均大于零，说明该项目财务效益超过了该行业应达到的最低收益水平。内部收益率 IRR 大于行业基准收益率 10%，说明该项目的动态收益是可行的。

从财务指标可以看出，项目各项财务指标处于较理想状态，项目盈利能力较好，能够在较短的时间内回收全部投资，项目从财务指标上看是可行的。

（2）社会效益

1) 发挥产业集群效应，增加产业经济效益

交易中心首要作用旨在加强集团农产品以及当地矿产、钢材、天然气、煤炭等大宗商品各类企业的信息沟通、业务联系和供需撮合，以点带面，优化资源分配、协调专业分工。而在面对国外大型公司以及供应商时，国内企业的集聚程度提高，亦能大大增强我方的国际议价能力，倡导更为互惠互利的国际贸易方式，最终实实在在地降低企业采购成本，提高资金周转速度，增强全行业盈利能力。

2) 提供专业全面的农产品、矿产等大宗商品的贸易服务，加强对中小企业的扶持

交易中心下设现货挂牌、网上商城、产品超市（某自营）、信息交流、仓储物流等功能板块，将为客户提供多方位、一站式服务，同时将与建行、中行展开合作，实现客户自有银行账户和交易保证金结算账户之间的无缝对接，确保交易资金封闭运行、安全存管。令中小企业能以较低的成本享受与特大企业对等的规模优势效应。

3) 形成公平的交易机制、透明的定价模式

通过对交易集中、有序的管理，较大程度地减少了交易的流动性风险、操作风险与信用风险，增加了企业间贸易的安全性与交易的合规性。

4) 带动产业现代化，提升能源大省内蒙古自治区的市场竞争力

某大宗商品交易中心各个职能全面体现现代服务业的要素特征。建设交易中心，有利于增强内蒙古自治区的软实力，提升地区的综合竞争力；有利于进一步优化内蒙古自治区的营商环境；有利于增强能源大省的集聚辐射能力，提升内蒙古的综合服务功能和市场竞争力。

5) 有利于集团内部产业结构优化升级

6) 对促进当地大宗商品交易起到积极地带头作用

7) 项目建设有利于促进当地企业更快、更好的发展，同时可以带动新的经济增长点。

1.2 可行性研究报告的编制依据

1.3 可行性研究报告的编制原则和研究范围

第二章 项目背景及必要性分析

2.1 项目建设背景

2.1.1 政策背景

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》第 44 条指出：深化资源性产品价格和要素市场改革，完善重要商品、服务、要素价格形成机制。加快多层次资本市场体系建设，显著提高直接融资比重，稳步发展场外交易市场。

《农业科技发展“十二五”规划》重点任务—7、农业科技推广重点工程：农业信息服务工程：加强农业生产过程信息管理与服务，加快建立农产品物流信息平台、农业科技服务信息平台，畅通农产品供求信息与农业科技服务渠道，有效发挥信息化的作用，使政府和管理部门及时了解农业生产情况和农产品供求等动态，使农民能及时得到农技指导。开展基于 3G 等现代信息技术的基层农技推广服务试点，继续扩大农业科技网络书屋的范围。

.....

2.1.2 社会背景

社会交易成本降低是现货电子交易平台带来的一项关键价值。除了传统意义上的信息成本、营销成本及渠道成本之外，现货电子交易在信用成本、物流成本与交易时间成本的降低上也具有显著作用。以电子支付为例，支付宝平台日均 400 万笔交易，其中 80%来自网银。如果通过线下进行，需要 2 万个银行柜台和每年 100 亿元支出。

.....

2.1.3 技术背景

2.1.4 企业背景

2.2 项目建设的必要性

2.2.1 电子交易是传统贸易发展的必然趋势

随着生产、生活节奏的加快，互联网的应用几乎遍布各行各业，网络的应运标志着信息化时代的到来，从而电子信息的运用成为重要的生产、流通手段。当前无论是产品的前期调查、生产、流通还是终端消费都离不开电子信息化。而专门的信息平台是当前许多行业开始建设的重要内容。电子交易成为电子商务的核心内容，是生产与销售中重要的连接者。

.....

2.2.2 项目建设市场空间巨大

在国内，现有大宗商品交易中心主要集中在东部沿海地区，如上海等，交易品种涵盖了农产品、钢材有色、石油化工、橡胶塑料、煤炭等主要大宗产品。且电子交易所的交易模式、制度建设日趋完善，平台建设技术日益成熟，电子交易行业将成为一个新兴且发展迅速的行业，而这些电子交易所的成立均给当地的经济带来很大的促进作用。

内蒙古自治区是能源大省，地域辽阔，地层发育齐全，岩浆活动频繁，成矿条件好，矿产资源丰富。2011年煤炭产量达到9.5亿吨以上。内蒙古存在着两个中国著名的Ⅱ级成矿带，就在这两大工级构造单元接触部轴和新华夏系第三隆起带上。前者为华北地台北缘金、铜多金属Ⅱ级成矿带，后者为大兴安岭Ⅱ级铜多金属成矿带。

.....

2.2.3 项目建设可以有效的提高各方的生产效率

第三章 项目市场现状及趋势分析

3.1 国内大宗商品电子交易市场分析

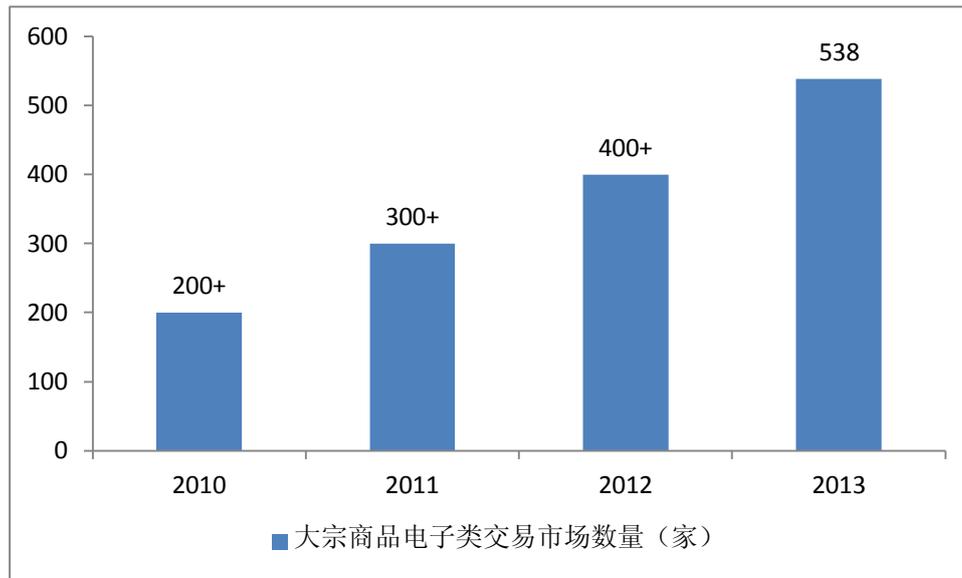
3.1.1 国内大宗商品电子交易市场分析

一、市场规模分析

《大宗商品电子交易市场研究报告》显示，从 2004 年以来，截止到 2011 年 10 月底，我国大宗商品电子交易市场呈现数量和交易数额几何倍增的趋势，仅在 2010 年短暂回落。在大宗商品价格不断上扬的 2011 年，电子交易市场更是在继 2009 年之后呈现井喷式的发展态势，从中国大宗商品研究中心提供的数据来看，截止到 2011 年 1 月至 10 月，我国大宗商品电子交易市场总数(包括未交易的)已经超过 300 家，涉及农副产品、有色金属、能源、化工等多种产品和领域，辐射到国内 28 个省市自治区。其中，有 58 家大宗商品电子交易市场挂牌成立，占总数的 26.24%。截止到 2011 年 10 月份国内大宗商品交易市场的成交量高于去年全年的成交量。

截止 2012 年，我国大宗商品电子交易市场已超过 400 家，年交易额超过 12 万亿。据中国物流与采购联合会[大宗商品](#)交易市场流通分会统计，截止 2013 年底，我国大宗商品电子类交易市场共 538 家，其中，处于运营状态的为 513 家，处于无交易或停业状态的为 35 家。

图表 1：2010-2013 年中国大宗商品电子类交易市场数量示意图



二、我国大宗商品电子交易市场中存在的问题

.....

3.1.2 国内大宗商品电子交易市场竞争格局分析

一、地域分布概况

.....

二、行业分布概况

.....

3.1.3 国内大宗商品电子交易市场盈利情况分析

一、国内其它大宗商品电子类交易市场盈利情况

大宗商品电子交易市场属于现货市场，以服务大宗原料商品的流通为经营目的。但由于其采用的交易机制与期货交易存在着诸多相同之处，如都采用了保证金制度、每日无负债结算制度、T+0 交易制度以及双向交易机制等，使得大宗商品电子交易被很多人称之为“变相期货”、“准期货”。再加上很多市场管理者在经营过程中“打擦边球”，有意无意的将二者混淆，“挂羊头卖狗肉”，将建设大宗商品电子交易市场定位在建设期货交易市场上。在运行过程中，充分利用期货的交易机制，大力发展投机交易以增加交易量，从而实现增加佣金收入的目的，将服务现货交易的功能完全忽略了，甚至出现过经营多年的电子交易市场根本就没有现货交割仓库，也没有进行过现货交收的情况。这种与现货完全脱钩的投机交易造成的直接后果就是交易演变成了买卖双方的对赌，市场变成了“赌场”，

从而给参与市场交易的投资者带来了巨大的风险。这种由于错误的市场定位而导致的错误经营理念、经营思路如果蔓延开来，一旦招致国家的严厉管制，将对大宗商品电子交易这一新型现货交易模式的发展带来沉重打击。

二、项目大宗商品电子交易盈利情况

项目交易平台盈利模式为会员收费模式收入，挂牌交易实行诚信保障金和履约保证金制度。近期主要是为了满足集团内部农产品以及当地大宗商品钢材、矿产、天然气、煤炭等的销售，向客户收取一定的交易手续费。不存在上述交易风险，安全性较高。

3.1.4 国内大宗商品电子交易市场前景

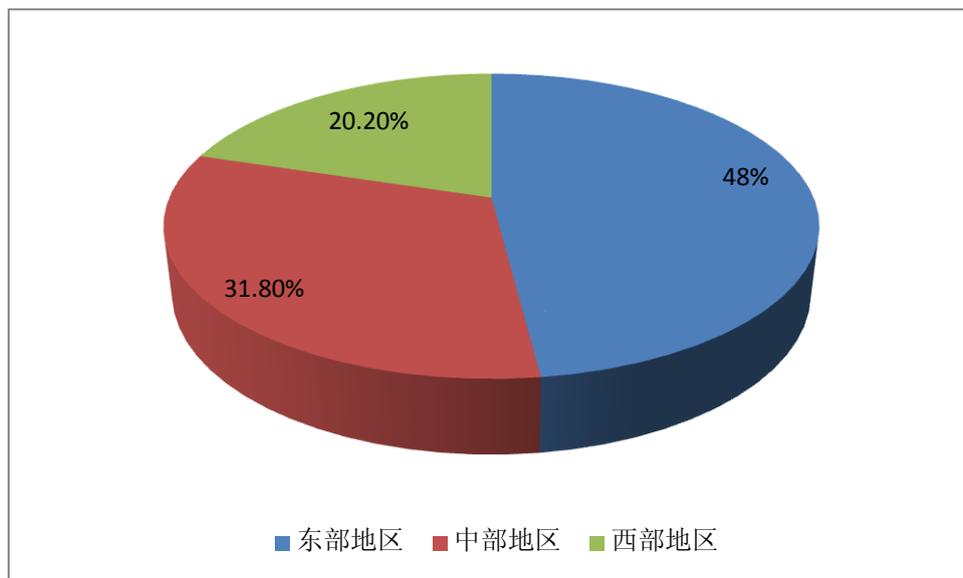
3.2 农产品交易市场现状及发展分析

3.2.1 农产品交易市场现状

一、我国农产品交易市场现状

2010年，我国农产品交易市场，在东部地区拥有13180个，占48%；中部地区有8719个，占31.8%；西部地区有5546个，占20.2%。从全国看，在农产品的主要产区，大中城市和县城都普遍建立了农产品交易市场。

图表 2：农产品交易市场区域分布情况



.....

二、内蒙古自治区现有农产品交易平台分析

3.2.2 农产品交易市场发展趋势

3.3 钢材交易市场现状及发展分析

3.3.1 钢材市场现状与发展情况

3.3.2 钢材交易市场现状

3.3.3 钢材交易市场发展趋势

3.4 矿产交易市场现状及发展分析

3.4.1 矿产资源市场需求及发展趋势

3.4.2 矿产交易市场现状

3.5 天然气交易市场现状及发展分析

3.5.1 天然气市场现状

3.5.2 天然气交易市场现状

3.5.3 天然气交易市场发展趋势

3.6 煤炭交易市场现状及发展分析

3.6.1 煤炭交易市场现状

3.6.2 煤炭交易市场发展趋势及方向

3.7 集团内部市场分析

第四章 项目功能分析

4.1 项目特点

4.2 项目大宗商品交易中心系统功能

4.2.1 项目功能区划分

4.2.2 交易系统功能

4.3 项目大宗商品交易中心交易规则

4.4 项目盈利模式分析

第五章 项目技术和设备方案

第六章 项目建设方案

第七章 项目选址及建设条件

第八章 环境保护

第九章 节能措施

第十章 劳动安全卫生及消防

第十一章 企业组织机构和劳动定员

第十二章 项目实施进度与招投标

第十三章 项目总投资与资金筹措

13.1 估算范围

13.2 估算依据

13.3 编制说明

13.4 项目总投资估算

13.4.1 建设投资估算

项目不需要新建办公、机房及配套设施，但需对机房进行重新装修。建设投资估算额为 1000 万元，其中，建筑工程费用 100 万元，设备购置费为 536 万元，安装工程费用 78.4 万元，预备费 90.9 万元，工程建设其他费用 194.65 万元。具体详见附表《项目建设投资估算表》。

13.4.2 总投资估算

项目总投资 1000 万元。

13.5 资金筹措

第十四章 项目经济效益分析

14.1 评价依据

14.2 营业收入和税金测算

14.2.1 主营业务收入

本项目建成后，将形成良性的资金链循环。项目完全运营后，预计总营业收入达 685 万元。

14.2.2 营业税金及附加

经估算，正常年份营业税金及附加总计为 4.58 万元。

(1) 城市维护建设税=（增值税+消费税+营业税）*7%=2.67 万元；

(2) 教育附加税=（增值税+消费税+营业税）*3%=1.15 万元；

(3) 地方教育费附加=（增值税+消费税+营业税）*2%=0.76 万元。

运营期 10 年营业收入详见《项目营业收入及营业税金估算表》

14.3 成本费用测算

14.4 利润测算

14.5 财务效益分析

项目财务基准收益率取行业基准收益率 10%。

根据损益表，现金流量表，项目所得税后净现值内部收益率测算表，可进一步测算出动态反映项目盈利能力的净现值 NPV、内部收益率 IRR、项目动态全部投资回收期 R_t 和投资利润率等指标。由表中结果可见：

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。

项目净现值 NPV 为：所得税前 $NPV = \sum_{t=1}^n (CO - CI)_t (1+i)^{-t} = 593.27$ 万元，所得税后 NPV 为 217.69 万元，均大于零，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。

当 $NPV = \sum_{t=1}^n (CO - CI)_t (1+i)^{-t} = 0$ 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=19.72%，所得税后 IRR=13.97%，大于基准收益率 10%。说明该项目的动态收益是可行的。

3、投资回收期 Pt

从现金流量表求得，其计算公式是：

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

计算得出静态投资回收期为 4.81 年，动态投资回收期为 5.66 年。

4、投资利润率及利税率

投资利润率=年利润总额/总投资额*100%=39.19%。

投资利税率=年利税总额/总投资*100%=39.65%。

从财务指标可以看出，项目各项财务指标处于较理想状态，项目盈利能力很好。

14.6 项目敏感性分析

14.7 项目评价总论

第十五章 建设项目风险分析及控制措施

第十六章 项目建设可行性研究结论及建议

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 6 层

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