



某年产八万吨水性涂料扩建项目 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 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	1
第三节 可行性研究报告的编制原则和研究范围	1
第二章 项目建设背景及必要性分析.....	1
第一节 项目建设背景分析	1
第二节 项目建设必要性分析	2
一、项目的实施符合国家产业政策导向	2
二、项目的实施是满足市场需求、实现公司产品战略的客观需要.....	2
第三章 项目产品市场分析	2
第一节 国际涂料行业概述	2
第二节 国内涂料行业概述	3
第三节 中国建筑墙面涂料市场现状	4
第四节 木器涂料市场现状	4
第五节 行业市场竞争情况	5
第四章 项目技术方案与水平	5
第一节 工艺技术方案.....	5
第二节 设备方案	6
第五章 项目选址及建设条件	6
第一节 项目选址	6
第二节 项目投资环境.....	6
第三节 项目选址合理性分析	7
第四节 项目土地利用合理性	7
第六章 总图运输及公用辅助工程.....	7
第一节 项目建设目标.....	7
第二节 项目建设指导思想	7
第三节 建设方案	7
第四节 土建工程	7

第五节 辅助公用工程及设施	7
第七章 项目环境保护	7
第一节 设计依据	7
第二节 主要污染源、污染物及防治措施	7
第三节 绿化设计	8
第四节 环境影响综合评价	8
第八章 项目能源节约方案设计	8
第一节 用能标准和节能规范	8
第二节 节能措施	8
第三节 项目能耗分析	8
第九章 职业安全与卫生及消防设施方案	8
第一节 设计依据	8
第二节 安全教育	8
第三节 劳动安全制度	8
第四节 劳动保护	8
第五节 劳动安全与工业卫生	8
第六节 消防设施及方案	8
第十章 企业组织机构、劳动定员和人员培训	8
第一节 企业组织机构设置	8
第二节 劳动定员和人员培训	8
第十一章 项目总投资与资金筹措	9
第一节 估算范围	9
第二节 估算依据	9
第三节 编制说明	9
第四节 项目总投资估算	9
第五节 资金筹措	9
第十二章 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	9

第四节 利润测算	9
第五节 财务效益分析.....	10
第六节 项目敏感性分析	10
第七节 项目评价总论.....	10
第十三章 建设项目风险分析及控制措施	11
第一节 政策性风险及控制	11
第二节 市场竞争风险分析及控制.....	11
第三节 不可抗力风险分析及控制.....	11
第十四章 建设项目可行性研究结论及建议.....	11

第一章 项目概况

第一节 项目概况

项目名称

某年产八万吨水性涂料扩建项目

项目性质

扩建

建筑面积

项目建筑面积 8700 平方米

项目投资总额及来源

17808.52 万元，资金来源为企业自筹

建设方案

本项目依托公司现已掌握的技术条件，引进粉体储罐及粉料输送系统、助剂系统等国外先进设备以及其它辅助设备，建设一条先进的水性涂料生产线，项目全部完成后将新增 8 万吨水性涂料产能。本项目生产线定位的产品为内墙高档乳胶漆和外墙高档乳胶漆，主要用于内外墙的涂刷、保护及装饰。

.....

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

第二章 项目建设背景及必要性分析

第一节 项目建设背景分析

随着人们健康环保意识的日益增强和涂料行业技术的发展，水性涂料因安全无毒、节约资源、环保性能优良等特点而深受市场欢迎，其市场应用前景非常广阔。公司现有的 6.5 万吨水性涂料生产线目前已经不能满足公司未来业务快速发展的需要。

.....

第二节 项目建设必要性分析

一、项目的实施符合国家产业政策导向

水性涂料具备低危害、低污染的特点，发展水性涂料和环保涂料已经成为国家在涂料行业经济发展中的指导性原则。近年来，国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2011 版）》和中国涂料工业协会颁布的《中国涂料行业“十二五”规划》等文件均明确鼓励水性涂料的发展，积极推动涂料水性化。

在上述背景下，公司投资建设年产 8 万吨水性涂料扩建项目，顺应了国家产业政策的引导方向。

二、项目的实施是满足市场需求、实现公司产品战略的客观需要

1、行业市场需求随着我国总体经济规模的增长而呈逐年增长态势

目前，公司水性涂料产品主要为包含家装墙面漆和工程墙面漆在内的墙面涂料，属于建筑涂料的主要构成部分。

近年来，随着我国总体经济规模的稳定、快速增长，我国建筑涂料需求亦呈逐年增长趋势；建筑涂料行业规模与 GDP 在增长速度方面保持了较高的一致性。

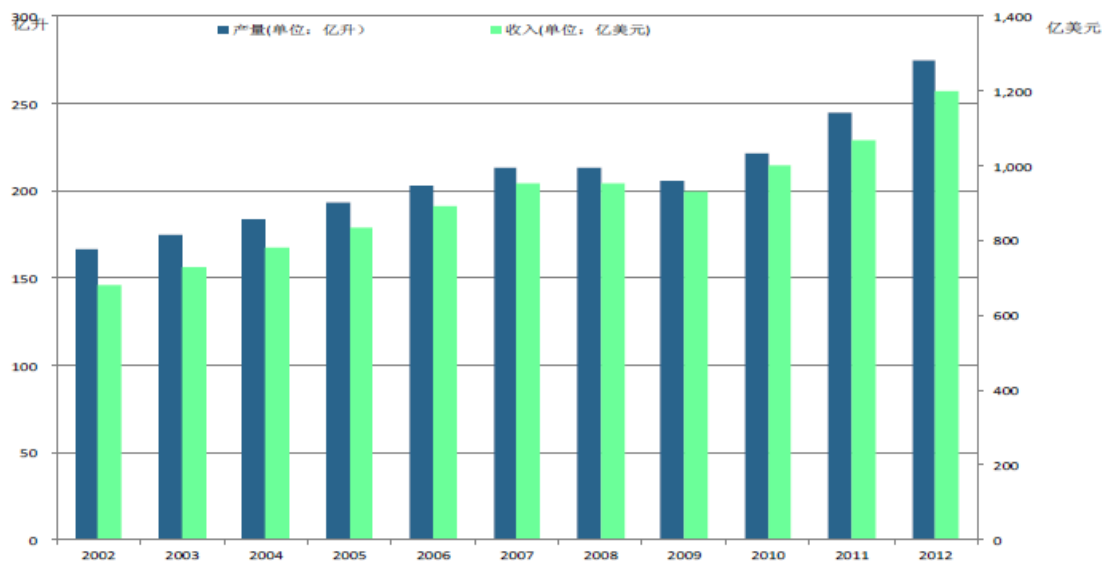
.....

第三章 项目产品市场分析

第一节 国际涂料行业概述

进入 21 世纪以来，全球涂料行业的发展呈现出“增长—衰退—复苏”的周期进程。从 2002 年到 2007 年，全球涂料工业的产量年增长率约为 5%，收入年增长率约为 7%，保持了较为稳定的增长。在 2009 年，经济环境的疲软对涂料行业产生了明显的影响，当年全球涂料工业的产量和收入都减少了 2%-3%。

图表 1：2002-2012 年全球涂料产量及收入趋势图



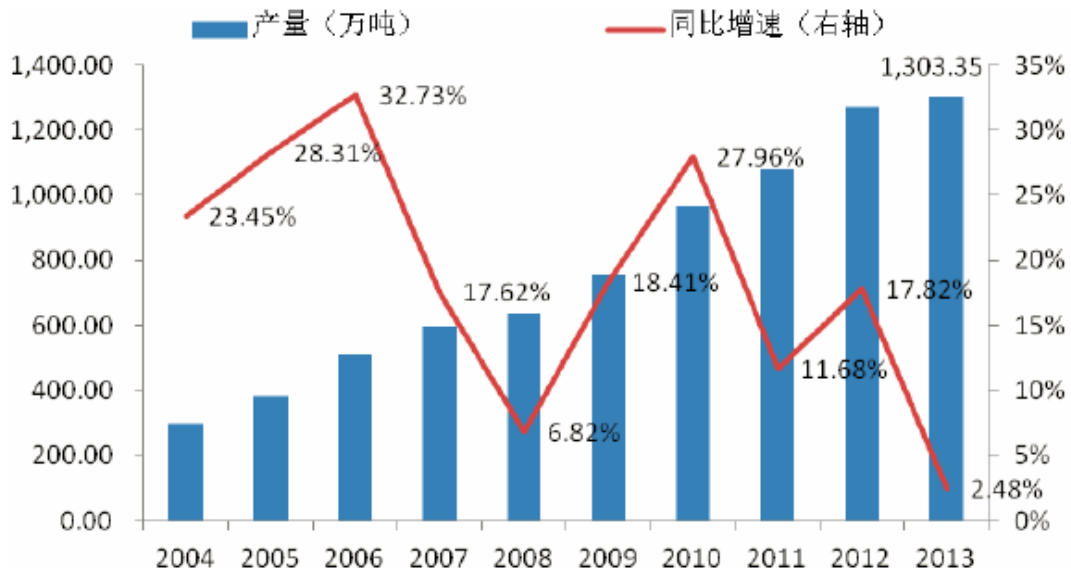
资料来源：IPPIC, Orr&Boss.Inc, 《Global Paint and Coatings Industry Market Analysis Report (2009-2014)》, 2010 年 12 月; WPCIA, 《Global Top 10 Companies Financial Report》

在经历 2008 年和 2009 年的市场低迷之后, 2010 年全球涂料市场已经进入平稳发展时期。美国和欧洲的建筑市场下降减缓, 亚洲市场的反弹趋势继续持续, 目前增长最快的国家和地区是“金砖四国”: 中国、印度、俄罗斯和巴西。2011 年之后, 北美和欧洲的建筑涂料、工业维护涂料和木器漆市场逐步摆脱建筑市场下跌的负面影响, 呈现复苏趋势。2012 年, 全球涂料销量增长约 10%, 环境友好型涂料的快速增长是带动全球涂料市场快速增长的主要因素之一, 当年全球涂料价格上升约 4.5%。

第二节 国内涂料行业概述

自 1915 年上海开林油漆厂创建以来, 中国的涂料工业已有近百年的发展历史。截至 2010 年, 我国已经形成了受众包括建筑、机械、化工、轻工、建材、交通等行业在内的的广大涂料行业市场。2013 年, 我国涂料总产量 1,303.35 万吨, 同比增长 2.48%。

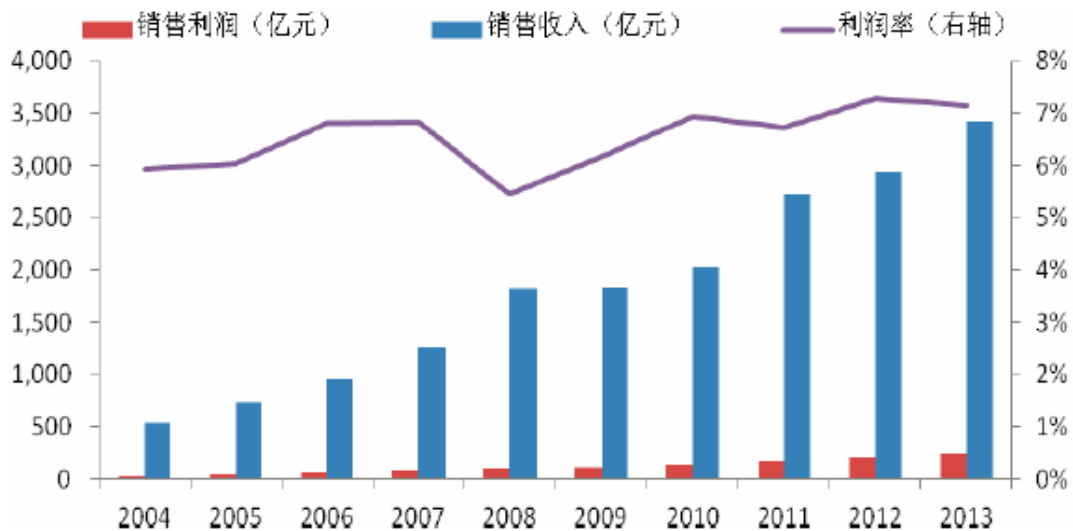
图表 2：2004-2013 年中国涂料产量及增长率图



数据来源：中国涂料工业协会

2013 年我国涂料行业实现销售收入 3,416.78 亿元，销售利润 244.11 亿元。从历史数据来看，截至 2013 年，涂料行业整体利润率水平保持在 5%-8% 左右。

图表 3：2004-2013 我国涂料行业销售收入及利润图



数据来源：中国涂料工业协会

第三节 中国建筑墙面涂料市场现状

.....

第四节 木器涂料市场现状

.....

第三节 行业市场竞争情况

一、行业竞争格局

我国建筑墙面涂料及木器涂料行业参与市场竞争的企业众多，市场集中度较低，行业竞争较为激烈。在充分的市场竞争下，行业市场份额逐步向品牌企业集中，并呈现出较为明显的梯队层次。

处在行业第一梯队的，是诸如立邦（ Nippon Paint ）、阿克苏诺贝尔（AkzoNobel）等跨国涂料集团，这些企业一般都有着较长的发展历史、深厚的技术储备和资金实力，其产品往往能够实现对涂料行业产品的全线覆盖，并且在特种涂料和功能涂料领域具有较为强势的领先地位。

处于行业第二梯队的，则以逐步做大做强的专注于国内市场的部分国内品牌企业为主，这些企业通过在涂料行业某些细分领域的专业化经营、品牌化运作及销售渠道建设等方法成功突破了国际涂料集团的产业封锁，在部分细分行业具备了较强的竞争优势。

.....

二、行业进入壁垒

1、品牌壁垒

作为一款消费品，涂料产品的品牌效用明显。建筑行业、装修装饰行业的工程客户需要使用知名涂料产品凸显自身楼盘的质量及档次，家装客户更偏向于选购知名品牌、有质量保证的涂料产品。在健康意识急速提升的现代社会，知名品牌更是健康环保、质量优异的代名词。品牌知名度的建立是企业长年投入大量资金进行广告宣传及消费者涂刷后效果优异进行口碑宣传共同作用的结果。这为新进入行业企业设置了较高的门槛。。

.....

第四章 项目技术方案与水平

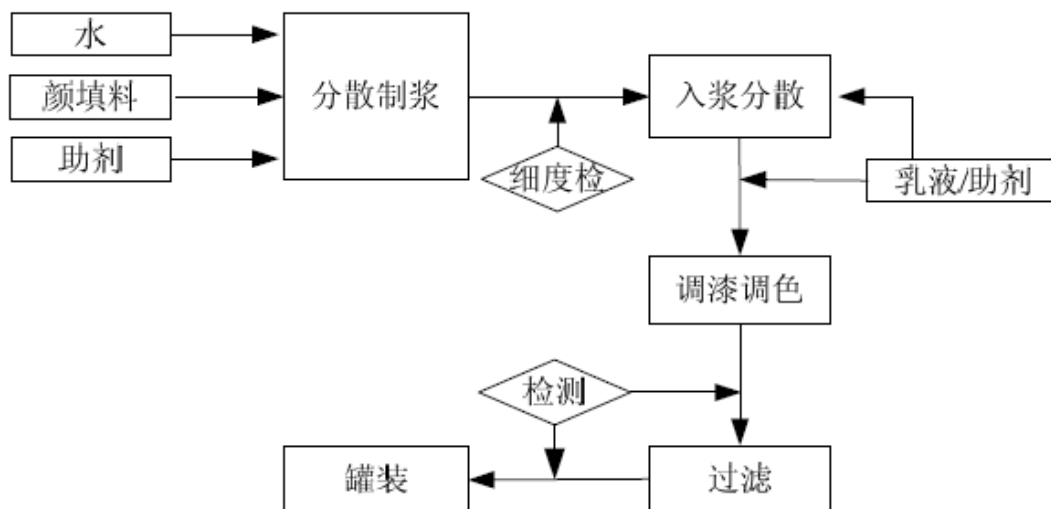
第一节 工艺技术方案

一、工艺技术方案选用原则

二、工艺技术方案概述

三、项目工艺流程

图表 4：工艺流程图



第二节 设备方案

一、设备选型原则

二、主要设备

图表 9：主要设备方案

序号	设备名称	是否进口	用途
1	迪富力双头自动灌装机	是	包装
2	AZO 粉料存储系统	是	粉料存储
3	AZO 负压输送及称重系统	是	粉料输送
.....			

.....

第五章 项目选址及建设条件

第一节 项目选址

第二节 项目投资环境

第三节 项目选址合理性分析

第四节 项目土地利用合理性

第六章 总图运输及公用辅助工程

第一节 项目建设目标

第二节 项目建设指导思想

第三节 建设方案

第四节 土建工程

第五节 辅助公用工程及设施

第七章 项目环境保护

第一节 设计依据

第二节 主要污染源、污染物及防治措施

在生产过程中可能产生的污染物及处理措施如下：

1、废水

本项目废水主要有生产废水和生活污水，生产废水主要是清洗生产线产生的废水。生产污水经厂内污水处理系统处理达标后，并入市政污水管网，纳入污水处理厂处理；生活污水经化粪池处理后直接排放到市政污水管网。

2、粉尘

本项目粉尘主要系在配料和投料过程中使用粉状颜填料而产生，此影响为短暂的，可人为控制，通过轻拿轻放、小心投料，可使粉尘产生的浓度和数量大为降低，此外，生产车间设有专门的除尘装置，具有良好的通风条件。

3、噪声

本项目噪声主要来自于空压机、分散机等设备，公司在该等设备选型时选用低噪音设备，且将在生产过程中采取隔声、减振措施。

第三节 绿化设计

第四节 环境影响综合评价

第八章 项目能源节约方案设计

第一节 用能标准和节能规范

第二节 节能措施

第三节 项目能耗分析

一、主要能源消耗种类及消耗数量

第九章 职业安全与卫生及消防设施方案

第一节 设计依据

第二节 安全教育

第三节 劳动安全制度

第四节 劳动保护

第五节 劳动安全与工业卫生

第六节 消防设施及方案

第十章 企业组织机构、劳动定员和人员培训

第一节 企业组织机构设置

第二节 劳动定员和人员培训

第三节 项目招投标

第十一章 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

本项目总投资 16992.61 万元，其中建筑工程 6026.65 万元，占比 35.47%；设备投资 7266.50 万元，占比 42.76%；流动资金 3699.46 万元，占比 21.77%。项目总投资估算见下表所述。

图表 5：总投资估算表

项目	投资金额（万元）	占投资总额比例（%）
1、建筑工程	6,026.65	35.47%
2、设备投资	7,266.50	42.76%
3、铺底流动资金	3,699.46	21.77%
合计	16,992.61	100.00%

.....

第五节 资金筹措

第十二章 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

第三节 成本费用测算

第四节 利润测算

第五节 财务效益分析

项目效益计算期包括建设期和生产运营期。根据项目实施进度计划，本项目建设期确定为 16 个月，生产运营期确定为建设完成后的当年剩余时间及其后 8 个年度，项目计算期共为 10 年。

项目建设完成后的当年生产负荷为 30%，其后两年（即项目开始建设后的第 3 年和第 4 年）的生产负荷分别为 60%、90%，项目开始建设后的第 5 年及以后各年的生产负荷均按 100% 计算。

图表 6：本项目主要财务指标

序号	指标	数量
1	达产年营业收入（万元）	69250.00
2	达产年总成本费用（万元）	61103.78
3	达产年税后净利润（万元）	6580.47
4	所得税前投资回收期（含建设期）	5.32
5	所得税后投资回收期（含建设期）	5.78
6	所得税前财务内部收益率（%）	30.80
7	所得税后财务内部收益率（%）	26.45

.....

第六节 项目敏感性分析

通过计算，可以看出，产品的销售价格与建设投资是该项目经济效益的主要影响因素，其影响程度较大。

图表 7：项目敏感性分析一览表

指标		税后财务内部收益率	税后回收期（年）	敏感性系数
基本方案		26.45%	5.78	
建设投资	10%	24.06%	6.01	-0.21
	-10%	28.23%	5.56	0.23
经营成本	10%	22.10%	6.46	-1.25
	-10%	31.28%	5.02	1.13
营业收入	10%	32.50%	4.72	0.92
	-10%	20.67%	6.74	-0.87

第七节 项目评价总论

第十三章 建设项目风险分析及控制措施

第一节 政策性风险及控制

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

第十四章 建设项目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：上海市浦东新区新区商城路 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