



上海某 ATM 设备产业园项目 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 项目总论	1
第一节 项目概况	1
一、项目基本情况	1
2、项目建设地点	1
二、项目结论	2
第二节 编制依据及原则	3
第二章 项目建设单位简介	3
第三章 项目建设背景及必要性分析	3
第一节 项目背景	3
第二节 项目建设的必要性	4
第三节 项目建设可行性分析	4
第四章 项目产品应用及市场前景分析	4
第一节 高技术产业市场状况	4
第二节 开关、连接器市场状况	5
第三节 ATM 机市场状况	5
第五章 项目产品及产能规划方案	5
第一节 项目产品介绍	5
第二节 项目产能规划方案	5
第六章 项目工艺技术及设备方案	6
第七章 项目选址	6
第八章 项目建设规划及总图布置	6
第九章 项目环境保护	6
第十章 项目能源节约方案设计	6
第十一章 职业安全、消防设施及劳动卫生方案	6
第十二章 企业组织机构、劳动定员和人员培训	6

第十三章 项目实施进度	6
第十四章 投资估算与资金筹措	6
第一节 投资估算	6
一、估算范围	6
二、估算依据	6
三、编制说明	6
四、投资估算	7
2、流动资金估算	7
3、总投资估算	7
第二节 资金筹措及使用计划	8
第十五章 财务效益、经济和社会效益评价	8
第一节 财务评价	8
一、评价依据	8
二、营业收入及税金测算	8
3、增值税	9
三、成本费用测算	9
四、利润测算	9
五、财务分析	9
1、净现值 NPV	9
2、内部收益率 IRR	9
3、投资回收期 PT	9
4、投资利润率及利税率	10
5、销售净利率	10
第二节 社会效益分析	10
第十六章 建设项目风险分析及控制措施	10
第十七章 可行性研究结论及建议	10
第一节 可行性研究结论	10

第二节 建议	11
--------------	----

第一章 项目总论

第一节 项目概况

一、项目基本情况

1、项目名称

上海某 ATM 设备产业园项目

2、项目建设地点

上海市闵行区

3、项目承建单位

4、项目建设内容及规模

项目总占地面积 38860 平方米(约 58.29 亩),新建建筑面积 108966 平方米。其中建设高层厂房 34096.98 平方米、独栋厂房 19721.62 平方米、培训基地 31673.13 平方米,地下车库建筑面积 23474.49 平方米。

项目建成后,将形成耳机座 9500 万个、连接器 6500 万个、开关 7500 万个、ATM 取款机 4200 台、ATM 存取款机 4200 台的装配能力。楼体产能及产值如下表所示:

图表 1: 项目建设楼体对应产品、产能及产值一览表

楼号	产品	产量	单位	产值	单位
1#	耳机座	4047	万个		万元
2#	耳机座	5453	万个		万元
3#	连接器		万个		万元
4#	连接器		万个		万元
5#	开关		万个		万元
6#	开关		万个		万元
7#	自动取款机	1708	台		万元
8#	自动取款机	2492	台		万元
9#	存取款一体机	2723	台		万元

联系电话: 010-82885739 传真: 010-82885785

北京总部: 北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 1118 室

楼号	产品	产量	单位	产值	单位
10#	存取款一体机	1477	台		万元

5、项目建设周期

本项目建设期为 3 年，2015 年 3 月-2018 年 2 月。

二、项目结论

1、项目投资结构及资金来源

项目总投资 86900 万元，其中，项目建设投资 70231 万元，其中，建筑工程费用 27343 万元，设备购置费为 26320 万元，安装工程费用 1484 万元，预备费 6385 万元，无形资产（土地费用）2915 万元，递延资产 5784 万元。另外，项目流动资金 10545 万元，建设期利息 6124 万元。

项目总投资中，企业自有资金 21725 万元，银行贷款 52140 万元，通过其他方式筹资 13035 万元。

2、项目投资效益情况

（1）经济效益

经测算，所得税前项目内部收益率 IRR 为 62.26%，全部投资财务净现值 NPV 为 245444.83 万元。所得税后项目内部收益率 IRR 为 49.20%，全部投资财务净现值 NPV 为 175937.61 万元。所得税前静态投资回收期为 1.86 年，所得税后动态投资回收期为 2.23 年。所得税前后净现值 NPV 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。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，项目从经济指标上看是可行的。

（2）社会效益

第二节 编制依据及原则

第二章 项目建设单位简介

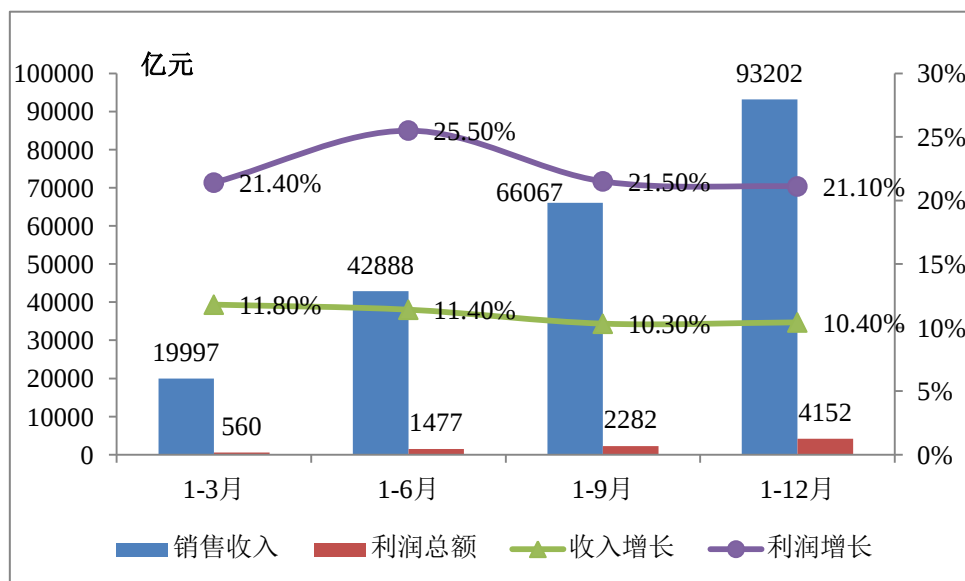
第三章 项目建设背景及必要性分析

第一节 项目背景

2013 年，面对错综复杂的国内外政治经济形势，我国电子信息产业各级主管部门认真贯彻党中央、国务院“稳中求进”的经济工作总基调，坚持统筹稳增长、调结构与促改革之间的关系，加大政策预调微调力度，积极培育信息消费等热点领域，产业内骨干企业加快转变发展方式，不断优化产品与市场结构，全面深化转型升级，使得产业整体运行呈现平稳态势，保持较快增长，效益规模稳步提升，结构调整不断加快，为提高社会信息化发展水平和促进两化深度融合发挥了积极作用，在国民经济中的重要性持续提高。

2013 年，我国规模以上电子信息制造业主要效益指标稳步增长，实现销售收入 93202 亿元，同比增长 10.4%，利润总额 4152 亿元，同比增长 21.1%，税金总额 1845 亿元，同比增长 19.1%。同时，我国规模以上电子信息制造业收入、利润总额和税金占工业总体比重分别达到 9.1%、6.6%和 4.0%；电子信息产品进出口总额达 13302 亿美元，占全国外贸进出口总额的 32.0%，比上年提高 1.3 个百分点；电子信息产业对国民经济增长的支撑作用不断增强。

图表 2：2013 年我国规模以上电子信息制造业收入及利润情况



第二节 项目建设的必要性

第三节 项目建设可行性分析

第四章 项目产品应用及市场前景分析

第一节 高技术产业市场状况

自 2012 年电子信息、高端装备等产业“十二五”发展规划出台以来，2013 年，我国又相继出台了《民用航空工业中长期发展规划（2013-2020 年）》、《关于促进光伏产业健康发展的若干意见》等多项高技术产业领域的规划和政策。在一系列政策支持下，我国高技术产业发展保持了良好的增长势头。从 2013 年 1-9 月数据来看，高技术产业制造销售在工业经济增长整体放缓的情况下仍保持了较快增长。前三季度，高技术产业企业主营业务收入同比增长 12%，与去年同期基本持平；实现利润同比增长 19.4%，比去年同期加快 10.4 个百分点。出口方面，前三季度高新技术产品出口额同比增长 13.3%。但是，由于受到一系列宏观政策调控和改革重启的影响，从收入、利润和出口三方面的数据来看，下半年以来高

技术产业的增长态势并未出现 2012 年第四季度的反弹趋势，而是明显地缓中有降。

图表 3：2012 年以来高技术产业收入、利润及出口情况

指标	2012 年	同比增长	2013 年 1~9 月	同比增长
主营业务收入（亿元）	102238	12.5%	82458	12.0%
利润（亿元）	5525	8.0%	4000	19.4%
高新技术产品出口额（亿美元）	6012	9.6%	4805	13.3%

2014 年，国际经济环境缓慢恢复，国际贸易关系日趋复杂，结合国内针对高技术产业给予的政策激励以及高技术产业规模增加的情况，我国高技术产业在 2014 年全年收入、利润和出口仍会保持两位数增长势头，但增速将稳中有降。

第二节 开关、连接器市场状况

第三节 ATM 机市场状况

第五章 项目产品及产能规划方案

第一节 项目产品介绍

第二节 项目产能规划方案

项目建设轻触开关类产品、连接器类产品、ATM 设备产品装配线以及辅助性设施，预计建成后将实现产品年产能如下表所示：

图表 4：项目产品产能方案

序号	产品名称	产能	单位
1	耳机座	9500	万个
2	连接器	6500	万个
3	开关	7500	万个
4	ATM 取款机	4200	台

5	ATM 存取款机	4200	台
---	----------	------	---

第六章 项目工艺技术及设备方案

第七章 项目选址

第八章 项目建设规划及总图布置

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、消防设施及劳动卫生方案

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

第十四章 投资估算与资金筹措

第一节 投资估算

一、估算范围

二、估算依据

三、编制说明

四、投资估算

1、建设投资估算

本项目需要新建厂房，以满足项目需要。项目建设投资 70231 万元，其中，建筑工程费用 27343 万元，设备购置费为 26320 万元，安装工程费用 1484 万元，预备费 6385 万元，无形资产（土地费用）2915 万元，递延资产 5784 万元。建设投资估算具体详见附表《项目建设投资估算表》。

2、流动资金估算

参照相关企业的应收、应付、存货和现金等流动资产的最小周转天数，结合本项目的实际情况，采用分项详细测算法对本项目流动资金需求量进行测算。经估算，流动资金需求量为 10545 万元。具体见附表《流动资金估算表》。

3、总投资估算

本项目总投资 86900 万元，其中，建设投资为 70231 万元，流动资金为 10545 万元，建设期利息 6124 万元。

图表 5：项目总投资估算表

序号	项目	合计	占总投资比例
1	建设投资	70231	80.82
1.1	固定资产投资	61532	70.81
1.1.1	工程费用	55147	63.46
1.1.1.1	建筑工程费用	27343	31.47
1.1.1.2	设备购置费用		30.29
1.1.1.3	设备安装费用		1.71
1.1.2	其他费用		0.00
1.1.3	预备费用		7.35
1.1.3.1	基本预备费用		7.35
1.1.3.2	涨价预备费用		0.00
1.2	无形资产		3.35
1.3	递延资产	5784	6.66
2	建设期利息	6124	7.05
3	流动资金	10545	12.13
4	总计	86900	100.00

第二节 资金筹措及使用计划

第十五章 财务效益、经济和社会效益评价

第一节 财务评价

一、评价依据

二、营业收入及税金测算

1、主营业务收入

项目建成后进行耳机座、连接器、开关、ATM 取款机、ATM 存取款机的组装。项目达产后，分别实现年产量 9500 万个、6500 万个、7500 万个、4200 台、4200 台，预计年总营业收入达 104150.00 万元。按照产品产能及各楼体设置产能，项目产值分布如下：

图表 6：项目建设各楼体产值

单位：万元

楼号	产值	单位
1#	3237.31	万元
2#		万元
3#		万元
4#		万元
5#		万元
6#		万元
7#		万元
8#		万元
9#		万元
10#	19942.57	万元
合计	104150.00	万元

2、营业税金及附加

经估算，正常年份新增营业税金及附加总计为 958.86 万元。

(1) 城市维护建设税= (增值税+消费税+营业税) *5%=599.29 万元;

(2) 教育附加税= (增值税+消费税+营业税) *3%=359.57 万元。

3、增值税

增值税=销项税额-进项税额=11985.74 万元。

正常年份收入、税金及附加情况如下表:

三、成本费用测算

四、利润测算

五、财务分析

本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本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 $NPV = \sum_{t=1}^n \frac{(CO - CI)_t}{(1+i)^{-t}} = 245444.83$ 万元, 所得税后 NPV 为 175937.61 万元, 均远大于零, 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。

当 $NPV = \sum_{t=1}^n \frac{(CO - CI)_t}{(1+i)^{-t}} = 0$ 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=62.26%, 所得税后 IRR=49.20%, 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 P_t

从现金流量表求得，其计算公式是：

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

计算得出税前静态投资回收期为 1.86 年，税前静态投资回收期为 2.23 年（不包含建设期）。

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% = 60.06%。

投资利税率 = 年利税总额 / 总投资 * 100% = 74.95%。

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。

5、销售净利率

销售净利率反映企业销售收入的获利能力。

经测算：本项目达产年销售净利率为 39.82%。

第二节 社会效益分析

第十六章 建设项目风险分析及控制措施

第十七章 可行性研究结论及建议

第一节 可行性研究结论

本项目符合国家产业政策和产业发展规律，项目实施后将产生较大的经济效益和社会效益。

1、项目建设单位有着坚实的技术条件和组织能力，装配工艺水平先进，工业基础牢固。

2、项目建设条件充分，用地符合选址原则，地理位置优越，地质条件良好，交通方便，水、电供应有保障。

- 3、项目产品市场容量巨大且增速较快，行业发展前景广阔。
 - 4、项目具备环保、消防、劳动安全卫生等条件，为项目的顺利运营提供了有力的支撑。
 - 5、项目各项财务指标均较好，产品盈利情况较强，经不确定性分析，项目具有较强的抗风险能力。
 - 6、项目具有技术密集和劳动密集型双重特点，不仅可以形成新的产业增长点，而且可以充分发挥我国劳动力资源优势，同时可以解决当地部分劳动力的就业问题，社会效益显著。
- 综合言之，无论是从市场前景、经济社会效益还是建设条件上来说，本项目都具有可行性与合理性。

第二节 建议

- 1、确定发展方向“保持增长、持续发展”，并制定“提高盈利能力、持续扩大规模，控制经营风险，提高管理能力，强化执行力建设”的经营管理思路。同时制定战略规划，将各产品经营业务战略细化到实施层面，并以此作为今后的发展纲领，逐层逐次开展工作。
- 2、新产品、新市场的拓展是公司实现规模扩张的关键，在行业管理能力提升的基础上，应着力开拓产品的新市场，利用现有市场平台和技术平台拓展新产品。
- 3、进一步提升产品开发能力：产品开发全过程职能发展均衡，产品开发全过程周期进一步缩短，技术平台能力进一步提高，加强技术储备、技术平台的应用能力、产品创新能力、行业应用创新能力，重点加强专家队伍能力建设。
- 4、供应链管理工作：供应链体系上，首先重点解决工艺和质量能力问题；其次，重点采取管理措施和技术措施，解决内部存货周转问题；采购管理上，重点在供应商认证与体系管理、降低独家供货风险，构建采购质量、交付、成本的核心竞争力。
- 5、建议围绕项目业务发展的需要，全面提高人才选拔、培养、考核、激励

水平，重点关注核心管理、业务和技术人才的内部培育和梯队建设，通过高端人才引进、外部资源利用、内部团队培养多种举措，提升专家队伍能力建设。

6、大力推进企业技术创新，提升产业技术层次，加大企业技术改造力度，促进产业结构优化升级。推进企业组织结构调整，完善现代化企业制度，实施国际化经营战略，大力发展开放型经济。

7、注重环保技术的研究和应用，面对环保治理要求愈来愈严格的生存形势，把环保治污问题作为专项课题进行研究与建设，实现各项指标达标排放的目标。

8、项目在实施过程中要做好建设管理工作，积极与项目所在地有关部门联系，做好前期准备工作，确保工厂选址、资源配置等工作的顺利进行，也尽快落实项目资金的筹措，确保项目的实施进度按计划落实并顺利完成，使项目早投产、早见效。

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：山东省济南市历下区解放路 43 号银座数码广场 15 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市南开区鞍山西道信诚大厦 3 楼

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：上海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 6 楼

联系电话：021-51860656 18818293683

陕西分公司：西安市高新区科技五路北橡树星座 B 座 2602 室

联系电话：029-63365628 15114808752

重庆分公司：重庆市渝中区民权路 28 号英利国际金融中心 19 层

联系电话：023-89236085 18581383953

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

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 1118 室