



福建某多媒体项目 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
第二节 项目效益.....	2
第二章 项目建设背景及必要性.....	3
第一节 经济背景.....	3
第二节 政策背景.....	3
第三节 项目建设必要性.....	4
第四节 项目建设的可行性分析.....	4
第三章 项目市场分析.....	5
第一节 平板显示行业市场发展分析.....	5
第二节 项目产品应用市场分析.....	7
第四章 项目产品及工艺流程.....	7
第一节 项目产品方案.....	7
第二节 项目工艺流程.....	7
第三节 项目设备方案.....	7
第五章 项目选址及区位条件.....	7
第六章 项目建设规划及业务方案.....	7
第一节 项目建设规划.....	7
第二节 给排水系统.....	8
第三节 电气系统.....	8
第七章 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
第八章 劳动安全卫生及消防.....	9
第一节 设计依据.....	9
第二节 劳动安全卫生.....	9
第三节 消防设施及方案.....	9

第九章 项目组织与管理.....	9
第一节 组织架构.....	9
第二节 行政管理.....	10
第十章 项目建设进度及工程招投标方案.....	10
第一节 基本要求.....	10
第二节 项目开发管理.....	10
第三节 工程招投标方案.....	10
第十一章 项目预计投资估算及资金筹措.....	10
第一节 估算范围.....	10
第二节 估算依据.....	10
第三节 编制说明.....	10
第四节 项目总投资估算.....	10
第五节 资金筹措.....	11
第十二章 项目的经济效益分析.....	11
第一节 评价依据.....	11
第二节 营业收入及税金测算.....	11
第三节 成本费用测算.....	12
第四节 利润测算.....	12
第五节 财务效益分析.....	12
第六节 项目敏感性分析.....	13
第七节 财务评价结论.....	13
第十三章 经济效益和社会效益评价.....	13
第一节 经济效益分析.....	13
第二节 社会效益分析.....	13
第十四章 项目风险分析及对策.....	13
第一节 政策风险及应对措施.....	13
第二节 市场风险及应对措施.....	13
第三节 安全风险及应对措施.....	13
第四节 管理风险及应对措施.....	13
第五节 技术风险及应对措施.....	13

第六节 财务风险及应对措施.....	13
第十五章 结论及建议.....	13
第一节 结论.....	13
第二节 建议.....	13

第一章 项目总论

第一节 项目概况

项目规模：

项目规划建设用地 1675 亩，其中总部用地 50 亩，厂区用地 1625 亩；项目总建筑面积 1214664 平方米。根据项目生产运营需要，主要新建工程包括主体生产厂房、员工宿舍、食堂、职工生活区、集团酒店、总部大厦等。

具体各类新增建筑的建筑面积如下表所示：

图表 1：项目新建建筑物一览表

序号	建设内容	建筑面积（平方米）
(一)	主体厂房	999900
1	TV 总组生产车间	148500
2	Monitor 生产车间	132000
3	PAD/Mobile 生产车间	132000
4	Cell 后加工车间	49500
5	Frame 生产车间	52800
6	Back Cover 生产车间	46200
7	LGP&Diffuser Plate 生产车间	89100
8	Film Cutting 加工车间	52800
9	Light Bar 生产车间	26400
10	Power 生产车间	13200
11	Control Board 生产车间	13200
12	Machine Plate 生产车间	13200
13	原料仓储	99000
14	成品仓储	132000
(二)	后勤配套	214764
1	宿舍	19800
2	食堂	33000
3	集团企业职工生活区	26400
4	集团酒店	9900
5	总部大厦	125664
(三)	合计	1214664

项目实施进度：

根据本项目工程量，参照福建省及龙岩市建设工期定额及类似工程建设工期估算，本项目建设周期从 2016 年 6 月至 2019 年 8 月，扣除雨季及节假日 3 个月，共计 36 个月。

.....

第二节 项目效益

一、经济效益

项目计划总投资 60 亿元。项目达产后，可实现年利润总额为 470538.70 万元，税后动态投资回收期 4.24 年（不含建设期），投资利润率 78.42%；故本项目经济效益良好，抗风险能力较强，该项目在财务经济上是可行的。

图表 2：主要技术经济指标表

序号	指标	单位	指标	备注
1	占地面积	亩	1675	
2	总投资	万元	600000.00	
2.1	固定资产投资	万元	370000.00	
2.2	流动资金	万元	230000.00	
3	销售收入	万元	4369400.00	达产年
4	利润总额	万元	470538.70	达产年
5	净利润	万元	399957.90	达产年
6	总成本费用	万元	3878958.85	达产年
7	上缴税金	万元	256337.00	
7.1	上缴销售税金及附加	万元	19902.45	达产年
7.2	年上缴增值税	万元	165853.75	达产年
7.3	年上缴所得税	万元	70580.81	达产年
8	财务内部收益率	%	46.01%	税前
		%	41.23%	税后
9	静态投资回收期	年	3.40	不含建设期，税前
		年	3.70	不含建设期，税后
10	动态投资回收期	年	3.90	不含建设期，税前
		年	4.24	不含建设期，税后
11	财务净现值	万元	1211489.42	税前
		万元	990308.38	税后
12	投资利润率	%	78.42%	
13	投资利税率	%	81.74%	
14	盈亏平衡点	%	10.75%	

二、社会效益

第二章 项目建设背景及必要性

第一节 经济背景

第二节 政策背景

1、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》

在国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》中提出，到2020年我国科学技术自主创新能力显著增强，科技促进经济社会发展和保障国家安全的能力显著增强，为全面建设小康社会提供强有力的支撑；基础科学和前沿技术研究综合实力显著增强，取得一批在世界具有重大影响的科学技术成果，进入创新型国家行列。

《纲要》阐释了发展信息产业和现代服务业是推进新型工业化的关键。国民经济与社会信息化和现代服务业的迅猛发展，对信息技术发展提出了更高的要求。

《纲要》中还特别将信息产业及现代服务业中的“高清晰度大屏幕平板显示”列为62项重点领域及其优先主题。重点发展高清晰度大屏幕显示产品，开发有机发光显示、场致发射显示、激光显示等各种平板和投影显示技术，建立平板显示材料与器件产业链。

2、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

2010年10月，国务院办公厅发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）。提出战略性新兴产业是引导未来经济社会发展的重要力量。发展战略性新兴产业已成为世界主要国家抢占新一轮经济和科技发展制高点的重大战略。我国正处在全面建设小康社会的关键时期，必须按照科学发展观的要求，抓住机遇，明确方向，突出重点，加快培育和发展战略性新兴产业。

根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。国家将新一代信息技术产业视为未来国民经济的支柱产业之一，而新型显示是新一代信息技术产业中的核心基础产业之一。

.....

第三节 项目建设必要性

一、项目建设是助力国家发展规划的需要

在《2014-2016 年新型显示产业创新发展行动计划》中将“完善产业配套，提升供给水平”列为重要任务，提出“进一步完善新型显示产业链，提高关键材料及设备的配套水平，加快形成自主发展能力”，并明确“装备种类覆盖率超过 40%，材料种类覆盖率超过 80%。中小尺寸薄膜晶体管液晶显示（TFT-LCD）面板制造关键材料配套率达到 60%，大尺寸 TFT-LCD 以及 AMOLED 面板制造关键材料配套率达到 30%”的发展目标。

本项目将全力对 TFT-LCD、PDP、OLED 等平板显示屏的核心技术进行研发，突破先进和特色制造工艺技术，推出高技术水平、高产品质量的产品，有利于完善我国新型显示产业链，提升国内 TFT-LCD、PDP、OLED 等平板显示屏的供给水平，全力支持国家发展规划。

二、项目建设是满足显示面板市场需求的需要

目前市场对于显示面板设备的需求将随着手机、电视、电脑、可穿戴设备等高科技产品的更新换代而快速增长，显示面板的未来市场前景广阔。因此，项目建成后进行研发生产的各类平板显示设备能够很好地满足未来市场对于显示面板产品的需求。

三、项目建设是促进地方就业的需要

项目建成后可以提供 5000~8000 产品装配、检测劳动力就业和 400-500 人的开发、管理和销售人才的岗位，有利于促进地方就业。企业员工中将有 50% 以上的人具有大中专学历，并将引入多位硕士、博士人才，能够提升当地的人才素质。

四、项目建设是企业可持续发展的需要

面对全球经济好转和我国“促销费”的大环境下，新型显示产业的市场迎来了再一次的发展时机，面对更强的市场需求，本项目的投资建设在未来将满足一定的市场需求，满足消费者需要，为企业带来利润，有利于企业长久稳定的发展，同时给当地政府带来持续税收，增加更多的就业岗位，满足区域居民的就业需求。缓解当前紧张的就业形势。

第四节 项目建设的可行性分析

第三章 项目市场分析

第一节 平板显示行业市场发展分析

一、平板显示行业概况

随着移动通信技术、宽带互联网技术、无线互联网技术的发展，世界进入全新的“信息时代”，信息内容日益丰富多彩，作为信息产业的重要构成部分——显示技术在信息技术的发展过程中一直起着十分重要的作用。相对于传统的阴极射线管显示（CRT）器件来说，平板显示（FPD）器件具有重量轻、厚度薄、体积小、无辐射等优点，平板显示技术已成为显示技术发展的方向。

目前平板显示技术主要包括：液晶显示器（LCD，一般又分为 TN/STN/TFT 三种类型）、等离子显示器（PDP）、有机发光二极管显示器（OLED）、真空荧光显示器（VFD）、投影显示（LCOS）器等。其中，LCD、PDP、OLED 是现在和未来发展的三大主流平板显示技术。

图表 3：LCD、PDP 和 OLED 技术特点和应用领域比较表

对比项目	LCD	PDP	OLED
优势尺寸 (in)	1~37	42~60	1~50
显示性能	分辨率高视角窄，响应时间不够理想，亮度较低	分辨率低，视角大，响应速度快，亮度高，对比度高	分辨率高，视角大，响应速度快，亮度高；但纯色发光元件寿命较短，红色和蓝色色纯度不够
能耗	能耗小，寿命长	驱动电压高，能耗大	自发光不需要背光源，能耗小
温度性能	有待提高	温度性能好，抗震	温度性能卓越，抗震
量产技术	量产技术成熟，性能稳定	量产技术较成熟	量产技术普遍不足
制造工艺	制造工艺复杂，成本高	制造工艺比较简单	制造工艺复杂，成本较高
产业投资现状	投资大（特别是 TFT-LCD），参与的大公司较多	投资较小（约 TFT-LCD 的 1/2），投资集中在几家大公司	投资小且相对分散，参与的公司很多
应用现状	手机、数码相机、笔记本电脑/桌面电脑显示器、车载设备、电视	电视	手机、PDA 等小尺寸产品

LCD、PDP、OLED 因各自技术特点不同，在应用上各有传统优势领域，但由于各自技术的发展，也在很多领域里产生了竞争。目前 LCD 技术相当成熟，是目

前和将来相当长的时间内最主要的平板显示器件；PDP 是大尺寸（指大于 10.4 英寸）显示的主流产品；OLED 技术正趋于成熟，商品化的进程不断加快，具有光明和广泛的市场前景，但目前集中在中小尺寸（指介于 1-10.4 英寸之间）市场。

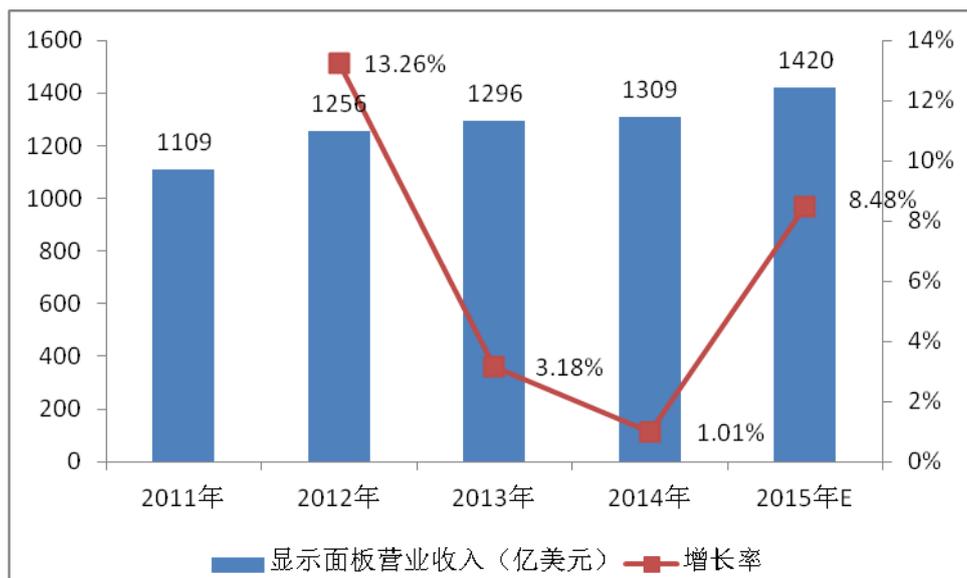
二、平板显示行业结构

三、世界平板显示产业的发展概况

全球平板显示产业稳步发展，市场规模不断扩大。2014 年全球平板显示面板领域的营业收入达到了 1309 亿美元，涨幅仅 1.01%，预计 2015 年营业收入将达到 1420 亿美元，涨幅将达到 8.48%。2014 年全球平板显示产业发展呈现尺寸大型化、竞争白热化、转移加速化、产品定制化等特点，受电视平均尺寸增加，大屏手机、车载显示和公共显示迅猛发展的拉动，2014 年全球新型显示产业销售收入超过 2000 亿美元，其中面板产值超过 1300 亿美元。2014 年新型显示面板出货面积为 1.69 亿平方米，同比增长 9%。

从营业收入来看，这几年中增速最快的是 2012 年涨幅超过 10%，达到 13.26%，而后的 2013 年和 2014 年平板显示面板市场整体低迷，没有增长后劲。全球平板显示产业经过快速发展阶段后，预计在未来，全球平板显示市场将在波动中增长，逐渐趋于平稳。

图表 4：2011 年至 2015 年全球显示面板营业收入情况



四、中国平板显示产业的发展概况

第二节 项目产品应用市场分析

一、平板电视市场分析

二、便携式产品市场分析

三、可穿戴设备市场分析

第四章 项目产品及工艺流程

第一节 项目产品方案

项目达产后，预计将每年生产各类显示屏产品 3944 万台，实现销售规模 436.94 亿元，具体产品及产值如下所示：

图表 5：项目产品生产规模一览表

序号	产品系列	容量（万台）	基价（元）	规模（亿元）	竞争性
1	QDT	36	10000	36	有竞争
2	CT	36	10000	36	有竞争
3	ETT	300	2000	60	有竞争
4	DTT	600	1300	78	有竞争
5	KP	972	200	19.44	
6	MT	500	450	22.5	
7	PAD	500	1700	85	
8	HP	1000	1000	100	
9	合计	3944		436.94	

第二节 项目工艺流程

第三节 项目设备方案

第五章 项目选址及区位条件

第六章 项目建设规划及业务方案

第一节 项目建设规划

第二节 给排水系统

第三节 电气系统

第七章 项目能源节约方案设计

第一节 用能标准和节能规范

一、相关法律、法规、规划和产业政策

二、建筑类相关标准及规范

三、相关终端用能产品能耗标准

第二节 节能措施

一、建筑节能设计

二、给排水节能设计

三、其他节能措施

第三节 项目能耗分析

本项目生产中主要消能源有电，水主要用于工厂员工生活用水，全厂能耗计算及指标分析详见下表：

图表 6：项目能耗计算及指标分析表

序号	能源消耗种类	消耗量	单位	折标系数	折标煤（吨）	所占比例（%）
1	电	13221.00	万 kWh/年	3.3	43629.30	99.94%
				1.229	16248.61	100.00%
2	新水	30.07	万 m ³ /年	0.857	25.77	0.06%
				-	-	
				12.143	0.00	0.00%
合计					43655.07	100.00%
					16248.61	100.00%

第八章 劳动安全卫生及消防

第一节 设计依据

第二节 劳动安全卫生

一、建筑及场地布置

二、防电、防雷和接地保护

三、安全管理机构设置

第三节 消防设施及方案

一、设计标准及规程

二、防火等级

三、防火措施

四、消防措施

第九章 项目组织与管理

第一节 组织架构

一、组织架构

二、劳动定员

本项目制定年工作日为 300 天，生产班次采用两班制。根据生产设备选型和数量，自动化程度，工艺复杂程度，来配置所需人数，预计生产车间需员工 8000 人（直、间接），研发人员 400 人，管理人员 50 人，销售人员 150 人。

图表 7：项目劳动定员

序号	项目	人数（人）
1	生产车间员工	8000
2	研发人员	400
3	管理人员	50
4	销售人员	150
5	合计	8600

第二节 行政管理

第十章 项目建设进度及工程招投标方案

第一节 基本要求

第二节 项目开发管理

一、项目管理

二、项目实施进度

第三节 工程招投标方案

第十一章 项目预计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、不可预见费用

三、工程其他费用

四、流动资金估算

五、项目总投资估算

项目估算总投资 600000 万元，其中：建筑工程费 174269.50 万元；设备购置及安装费 150230.50 万元；工程建设其它费用合计 35500.00 万元；工程预备费 10000.00 万元，流动资金 230000.00 万元。

项目总投资估算见下表所述。

图表 8：总投资估算表

序号	名称	费用（万元）	占比
1	建筑工程费	174269.50	29.04%
2	设备购置及安装费	150230.50	25.04%
3	工程其它费用	35500.00	5.92%
4	预备费	10000.00	1.67%
5	流动资金	230000.00	38.33%
6	合计	600000.00	100.00%

第五节 资金筹措

第十二章 项目的经济效益分析

第一节 评价依据

第二节 营业收入及税金测算

本项目建成后，将形成良性的资金链循环。项目完全运营后，预计新增总营业收入达 4369400.00 万元，新增营业税金及附加总计为 19902.45 万元。

项目正常年份收入、税金及附加情况如下表：

图表 9：项目正常年份新增销售收入及税费、附加情况列表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期				
			1	2	3	4	5-10
1	营业收入	32333560.00	436940.00	1092350.00	1747760.00	2840110.00	4369400.00
1.1	QDT	2664000.00	36000.00	90000.00	144000.00	234000.00	360000.00
	数量（万台）		3.60	9.00	14.40	23.40	36.00
	均价（元/台）		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00

序号	项目	合计	运营期				
			1	2	3	4	5-10
1.2	CT	2664000.00	36000.00	90000.00	144000.00	234000.00	360000.00
	数量(万台)		3.60	9.00	14.40	23.40	36.00
	均价(元/台)		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
	……						
2	营业税金及附加	147278.13	1990.24	4975.61	7960.98	12936.59	19902.45
2.1	城市维护建设税	85912.24	1160.98	2902.44	4643.90	7546.35	11609.76
2.2	教育费附加	36819.53	497.56	1243.90	1990.24	3234.15	4975.61
2.3	地方教育费附加	24546.35	331.71	829.27	1326.83	2156.10	3317.07
3	增值税	1227317.72	16585.37	41463.44	66341.50	107804.94	165853.75
	销项税额	5496705.20	74279.80	185699.50	297119.20	482818.70	742798.00
	进项税额	4269387.48	57694.43	144236.06	230777.70	375013.76	576944.25

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

一、财务净现值 FNPV

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 $NPV = \sum_{t=1}^n (co - ci)_t (1+i)^{-t} = 1211489.42$ 万元, 所得税后 NPV 为 990308.38 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。

二、财务内部收益率 FIRR

三、项目投资回收期 Pt

四、总投资收益率 (ROI)

五、项目资本金净利润率 (ROE)

第六节 项目敏感性分析

第七节 财务评价结论

第十三章 经济效益和社会效益评价

第一节 经济效益分析

第二节 社会效益分析

第十四章 项目风险分析及对策

第一节 政策风险及应对措施

第二节 市场风险及应对措施

第三节 安全风险及应对措施

第四节 管理风险及应对措施

第五节 技术风险及应对措施

第六节 财务风险及应对措施

第十五章 结论及建议

第一节 结论

第二节 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：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 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

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