



山东省某矿泉水项目 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

山东省某矿泉水项目

二、项目性质

三、项目单位

四、项目建设地点

五、建设内容与规模

本次项目计划在原有厂房及设施基础上,新增一条**全自动生产线及一条**全自动生产线。项目可取水量为**万 m³/年,计划生产品项包括:

- 1、**饮用天然矿泉水,计划年产能**万瓶……;
- 2、**苏打水,计划年产能**万瓶……。

六、项目总投资

七、项目经济效益

第二节 可行性研究报告编制依据、编制原则及研究范围

一、编制依据

- 1、《投资项目可行性研究指南》
- 2、《项目决策分析与评价》
- 3、《食品安全国家标准饮用天然矿泉水》
- ……

二、编制原则

三、研究范围

第二章 项目背景及必要性分析

第一节 项目背景分析

一、政策背景

1、饮用水行业生产及经营许可

根据经修订的《食品安全法》以及经修订的《食品安全法实施条例》，国家对食品生产和经营实行许可制度。对直接接触食品的包装材料等具有较高风险的食品相关产品，按照国家有关工业产品生产许可证管理的规定实施生产许可。

根据国家食品药品监督管理总局于 2017 年 12 月 26 日颁布的《饮料生产许可审查细则（2017 版）》，实施食品生产许可管理的饮料产品，是指经过定量包装、可直接饮用或用水冲调饮用、乙醇含量不超过质量分数 0.5%的制品，具体包括：包装饮用水、碳酸饮料（汽水）·茶（类）饮料、果蔬汁类及其饮料、蛋白饮料、固体饮料和其他饮料类。

国务院食品安全监督管理部门负责监督指导全国食品生产经营许可证管理工作，县级以上地方食品安全监督管理部门负责本行政区域内的食品生产经营许可证管理工作，并对违反相关监管要求的行为施加处罚。

2、取水相关法律法规

3、行业近年来相关产业政策及规划

二、经济背景

1、国民经济保持平稳健康发展，带动矿泉水市场需求

2、收入提升后上层中产与富裕阶层崛起，将带动健康饮料增长

三、社会背景

第二节 项目必要性分析

一、项目建设是促进居民健康饮水理念提升的需要

饮用天然矿泉水中含有一定量的矿物质、微量元素或其他成分，这些元素和成分对维护人体健康有积极意义。随着居民生活水平的提高，健康饮水理念也逐渐深入人心，消费者对饮水质量的要求越来越高。

本项目依靠优质的水源、先进的技术和**矿泉水自然、时尚、健康、国际化的品牌基因，以权威机构的检测数据、专家的理论指导以及媒体舆论引导为途径，广泛宣传高端天然矿泉水对人体健康的重要意义，让消费者树立正确、健康的饮水理念，这对于促进我国居民饮水健康理念的提升有积极的意义。

二、项目建设是满足我国矿泉水市场消费趋势的需要

三、项目建设是项目公司业务发展的需要

第三章 项目市场分析

第一节 项目所处行业基本情况

本项目主要从事天然矿泉水以及高端苏打水的生产及销售。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），公司属于“制造业”之“酒、饮料和精制茶制造业”之“瓶（罐）装饮用水制造”（代码：C1522）。

公司所处行业受到国家行政体制监管并由行业协会进行自律管理。公司所处行业的行政主管部门包括国家市场监督管理总局、国家发展和改革委员会、商务部及各级商务主管部门。

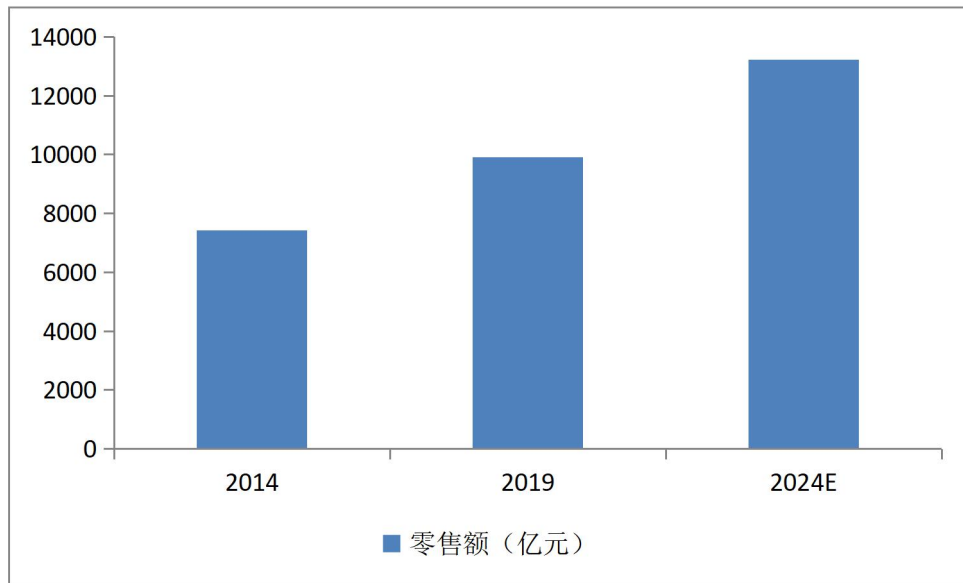
第二节 包装饮用水市场分析

一、软饮料行业市场概述

软饮料（soft drink）是指酒精含量低于 0.5%（质量比）的天然的或人工配制的饮料，又称清凉饮料、无醇饮料。软饮料的主要原料是饮用水或矿泉水，果汁、蔬菜汁或植物的根、茎、叶、花和果实的抽提液。有的含甜味剂、酸味剂、香精、香料、食用色素、乳化剂、起泡剂、稳定剂和防腐剂等食品添加剂。其基本化学成分是水分、碳水化合物和风味物质，有些软饮料还含维生素和矿物质。

根据研究机构弗若斯特沙利文报告，按零售额计算，2019 年中国软饮料市场规模为人民币 9914 亿元，从 2014 年至 2019 年复合年增长率为 5.9%。受城镇化进程加快、居民可支配收入增长以及消费升级趋势等因素的推动，中国软饮料市场将持续增长，从 2019 年至 2024 年，复合年增长率预计将维持在 5.9%。2024 年中国软饮料市场规模预计将达到人民币 13230 亿元。

图表 10：2014-2024 年中国软饮料市场零售额情况



(数据来源：弗若斯特沙利文报告，农夫山泉招股书)

软饮料分为十个主要类别，按 2019 年市场规模顺序，从大到小依次为：(1) 包装饮用水、(2) 蛋白饮料、(3) 果汁饮料、(4) 功能饮料、(5) 固体饮料、(6) 碳酸饮料、(7) 茶饮料、(8) 植物饮料、(9) 风味饮料和 (10) 咖啡饮料。其中，包装饮用水等追求健康的类别在近些年发展速度较快，已经取代碳酸饮料，成为行业主要产品类别。

图表 11：2014-2024 年中国软饮料市场规模情况

项目	零售额 (亿元)			复合年增长率	
	2014 年	2019 年	2024 年 E	2014-2019 年	2019-2024 年 E
软饮料总计					
包装饮用水					
蛋白饮料					
果汁饮料					
功能饮料					
固体饮料					
碳酸饮料					
茶饮料					
植物饮料					
风味饮料					
咖啡饮料					
其他饮料					

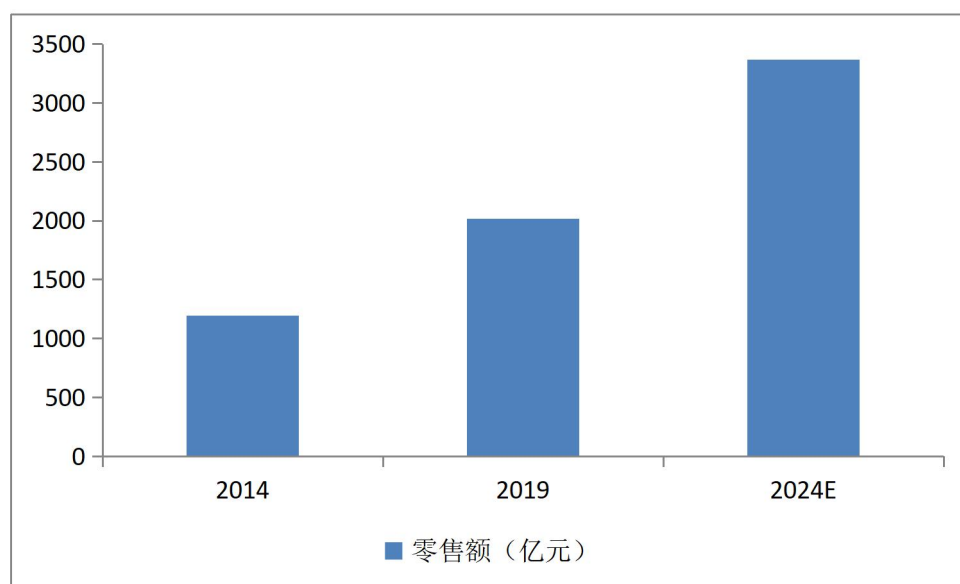
(数据来源：弗若斯特沙利文报告，农夫山泉招股书)

二、包装饮用水市场概述

包装饮用水也称瓶（罐）装饮用水、瓶装水，是指密封于符合食品安全标准和相关规定的包装容器中，可供直接饮用的水。在我国软饮料 30 余年的发展历史中，碳酸饮料一直处于龙头地位，随着人们健康意识的不断提升以及科学研究的不断进步，越来越多的消费者选择其他软饮料品种来代替碳酸饮料需求，瓶（罐）装饮用水中含有丰富的矿物质和微量元素，水源地得到国家环境部门的认可，为了追求健康和安全，越来越多的消费者选择瓶装水而不是碳酸饮料。目前，在中国包装饮用水已经取代了碳酸饮料的龙头地位，在中国软饮料市场上占据了最大的份额。

根据弗若斯特沙利文报告，按零售额计算，软饮料中规模最大的包装饮用水类别 2019 年市场规模达 2017 亿元。从 2014 年至 2019 年，包装饮用水市场规模的增速仅次于咖啡饮料、功能饮料，复合年增长率达到 11.0%。这一趋势预计在 2019 年至 2024 年将继续保持。从 2019 年至 2024 年，预计包装饮用水的复合年增长率将达到 10.8%。

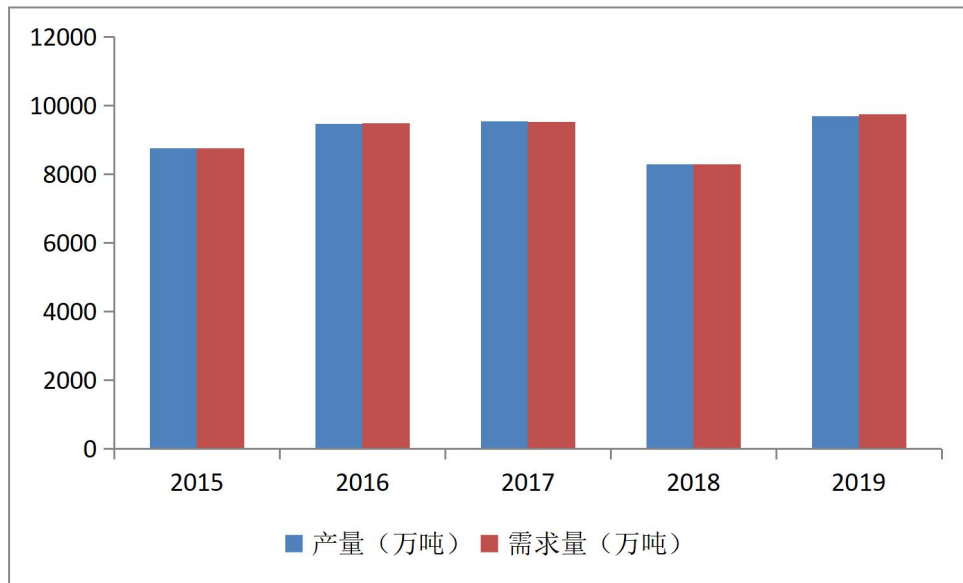
图表 12：2014-2024 年中国包装饮用水市场零售额情况



（数据来源：弗若斯特沙利文报告，农夫山泉招股书）

据统计数据，近年来我国包装饮用水市场得到良好发展，行业供需整体保持平衡。2015-2019 年我国包装饮用水产量从 8766.09 万吨增长至 9698.54 万吨，需求量从 8755.75 万吨增长至 9743.25 万吨。

图表 13：2015-2019 年我国包装饮用水供需情况



(数据来源：公开资料整理)

三、包装饮用水行业历程

四、包装饮用水市场竞争格局

五、包装饮用水市场前景

六、包装饮用水分类及发展趋势

第三节 矿泉水市场分析

一、矿泉水简介

二、矿泉水市场概述

三、矿泉水市场竞争格局

四、矿泉水市场前景

第四节 高端水市场分析

一、高端水市场概述

二、高端水市场前景

三、高端水行业准入壁垒情况

第四章 项目区位及建设条件分析

第一节 项目区位条件

一、自然地理概况

二、区位交通

三、地质条件

四、水文条件

第二节 项目建设条件

一、矿业权设置情况

二、水源及水质条件

第三节 项目选址合理性分析

第五章 项目产品、工艺及设备方案

第一节 项目产品方案

一、产能规划

二、产品外观及特征

三、产品定位与推广

四、产品竞争优势

第二节 项目工艺技术方案

一、工艺技术方案选用原则

二、工艺技术流程图

第三节 项目设备方案

一、设备选型原则

二、设备采购方案

第六章 项目建设方案

第一节 项目建设指导思想

第二节 建设方案

一、项目建设概况

二、总平面布置

三、厂房及建筑

四、道路

五、绿化

六、水源地保护

第三节 土建工程

一、设计原则

二、采用的标准及规范

三、施工能力

第七章 辅助公用工程及设施

第一节 给排水系统

一、设计依据

二、给排水

三、系统和设备的控制

第二节 电气系统

一、供配电设计依据

二、设计范围

三、变配电系统

四、照明系统

五、防雷与接地系统

六、消防系统的供电

七、电力监控系统

八、弱电设计

第八章 项目环境保护方案

第一节 设计依据

第二节 主要污染源、污染物及防治措施

一、项目建设期环境保护

二、项目运营期环境影响分析及治理措施

第三节 环境影响综合评价

第九章 项目节能方案

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、节电

二、节水

三、建筑节能

四、能源管理

第三节 项目能耗分析

一、主要能源消耗

二、项目所在地能源供应状况分析

第十章 项目劳动安全、卫生及消防方案

第一节 设计依据

第二节 劳动保护

一、项目建设中必须遵守的基本规定

二、运营过程中的劳动安全卫生措施

第三节 消防设施及方案

一、设计标准及规程

二、建筑

三、给水消防

四、电气消防

五、暖通、空调消防

第四节 防范措施

一、主要技术措施

二、主要管理措施

第十一章 项目组织机构及劳动定员

第一节 项目组织管理

一、项目实施管理

二、资金与信息的管理

第二节 项目建设及运行管理

一、项目的后期管理

二、项目建成后管理

三、劳动定员

第十二章 项目实施进度计划

第一节 基本要求

第二节 项目实施进度

第十三章 项目投资估算与资金筹措

第一节 估算范围

本项目建设投资估算范围包括：原有非流动资产账面值，新增建设投资（含工程费用、工程建设其他费用、预备费用），流动资金等。

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、原有非流动资产账面值

二、建设投资估算

三、流动资金估算

四、总投资估算

项目总投资**万元，其中：原有非流动资产投资**万元，工程费用**万元，工程建设其他费用**万元，预备费用**万元，流动资金**万元。具体如下表所示：

图表 53：项目总投资估算表

序号	项目	数量	单位	占比
一	原有非流动资产投资		万元	
1	在建工程（原有）		万元	
2	无形资产（原有）		万元	
二	建设投资		万元	
1	工程费用		万元	
2	工程建设其他费用		万元	
3	预备费用		万元	
三	流动资金		万元	
四	总投资合计		万元	

第五节 资金筹措

第十四章 项目经济效益分析

第一节 评价依据

一、遵循的有关法规

二、基础数据和说明

第二节 营业收入估算

第三节 成本费用估算

一、原辅材料成本估算

二、外购燃料及动力费

三、工资及福利费

四、折旧及摊销费

五、设备维修费

六、其他费用

七、总成本费用

第四节 利润及税金估算

一、利润估算

二、税金估算

第五节 财务效益分析

一、财务净现值 FNPV

二、财务内部收益率 FIRR

三、项目投资回收期 Pt

第六节 项目不确定性分析

一、项目盈亏平衡分析

二、项目敏感性分析

第七节 财务评价结论

经测算，项目达产年营业收入**万元，达产年净利润**万元。项目所得税后财务净现值为**万元，财务内部收益率为**%，静态投资回收期为**年，动态投资回收期为**年。从财务指标可以看出，项目各项财务指标处于较理想状态，项目盈利能力良好。同时当面对项目实施过程中的建设投资、营业收入以及经营成本等不确定因素变化幅度达到 5%时，项目收益情况均高于行业基准水平，表示项目具有较好的抗风险能力。

因此，从财务角度评价，本项目是可行的。

图表 59：财务指标汇总表

序号	指标	单位	指标	备注
1	总投资	万元		
1.1	原有非流动资产投资	万元		
1.2	建设投资	万元		
1.3	流动资金	万元		
2	销售收入	万元		达产年
3	利润总额	万元		达产年
4	净利润	万元		达产年
5	总成本费用	万元		达产年
6	上缴税金	万元		
6.1	年上缴税金及附加	万元		达产年
6.2	年上缴增值税	万元		达产年
6.3	年上缴所得税	万元		达产年
7	财务内部收益率	%		税前
		%		税后
8	静态投资回收期	年		税前
		年		税后

序号	指标	单位	指标	备注
9	动态投资回收期	年		税前
		年		税后
10	财务净现值	万元		税前
		万元		税后
11	投资利润率	%		
12	投资利税率	%		
13	盈亏平衡点	%		

第十五章 项目风险分析

第一节 政策性风险分析及控制

第二节 品牌与营销风险及控制

第三节 市场竞争风险分析及控制

第四节 不可抗力风险分析及控制

第五节 水源指标变化风险分析及控制

第十六章 可行性研究结论及建议

第一节 可行性研究结论

第二节 建议

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

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