可行性分析报告

目录

一、项目概述.....3
二、宏观经济与市场环境.....3
2.1、宏观经济分析.....3
2.1.1、GDP、CPI、M2 3
2.1.2、金融环境分析.....3
2.1.3、采购经理人指数分析.....4
2.2、行业分析.....4
三、市场需求、渠道及定价策略.....5
3.1、市场需求分析.....5
3.2、销售渠道分析.....5
3.3、消费者习惯分析.....6
3.4、定价、广告策略.....6
四、项目投资估算及项目选址.....6
4.1、资产市场价分析.....6
4.2、资产需求量预测.....7
4.3、资产配置组合预测.....7
4.3.1、资产配置组合.....7
4.3.2、投资参数调整.....8
4.3.3、经营参数调整.....8
4.3.4、NPV 测算结果.....9
五、资金筹集.....9
5.1、现金预测表.....9
5.2、股本结构.....10
5.3、筹资类型.....10
六、经济效益及社会效益分析.....10
6.1、未来五期收入利润预测.....10
6.2、社会效益分析.....11
七、结论.....11

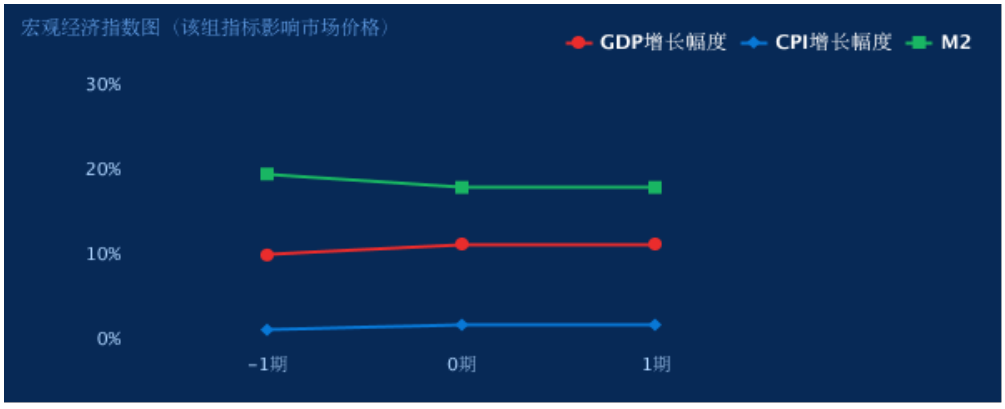
一、项目概述

本项目涉及的行业领域为智能产品的生产、研发、销售。智能产品行业目前方兴未艾，存在很多市场机会和研发机会，公司将抓住市场契机迅速占领市场，实现经济效益和社会效益的双丰收。

二、宏观经济与市场环境

2.1、宏观经济分析

2.1.1、GDP、CPI、M2

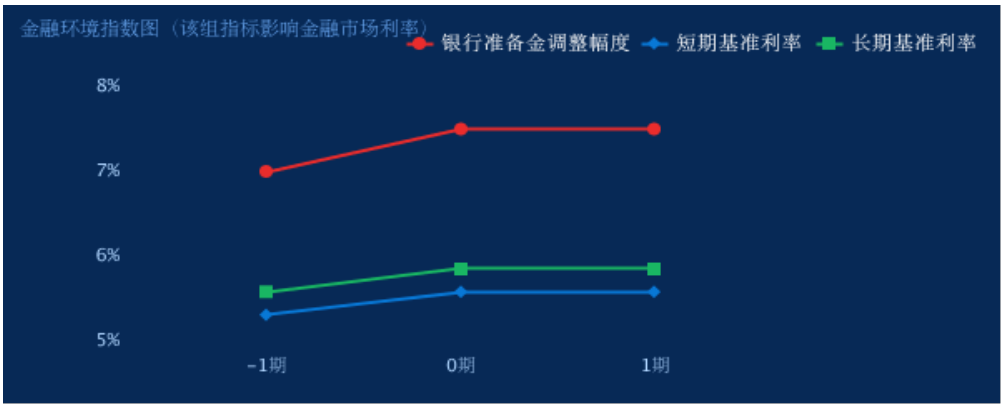


GDP 是某一国在一定时期其境内生产的全部最终产品和服务的总值。反映一个国家总体经济形势的好坏，与经济增长密切相关。数据稳定增长，表明经济蓬勃发展，国民收入增加。一般情况下，如果 GDP 连续两个季度下降，则被视为衰退。

CPI 是一个反映居民家庭一般所购买的消费价格水平变动情况的宏观经济指标。它是在特定时段内度量一组代表性消费商品及服务项目的价格水平随时间而变动的相对数，是用来反映居民家庭购买消费商品及服务的价格水平的变动情况。

根据系统给出的宏观经济指标走势图，我们发现近两期 GDP 的增长幅度分别是11.31% ， 11.31% ，CPI 的增幅分别是1.80% ， 1.80% ，这说明宏观经济处于高速发展阶段，物价涨幅处于一个较低的水平。预计未来 GDP、CPI 走势将平稳向上，我们判断动产、不动产的市场价格在近一段时期将是稳中有升 。智能产品的市场将会略有缩小 。

2.1.2、金融环境分析

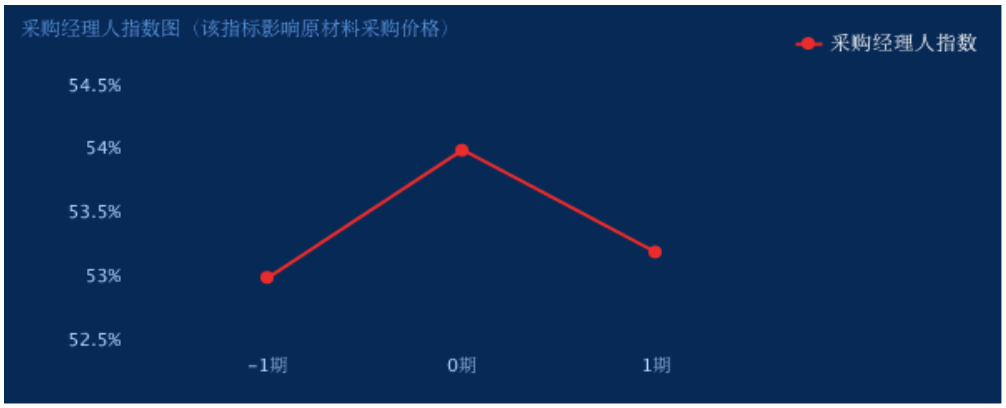


M2 是货币存量或流通量的衡量指标之一。M2 不仅反映现实的购买力，还反映潜在的购买力。若 M1 增速较快，则消费和终端市场活跃，出现通货膨胀；若 M2 增速较快，则投资和中间市场活跃，有可能出现资产泡沫。

银行准备金率是指银行以库存现金的形式，或在中央银行中以无息存款的形式而保留的一部分存款的比率。中央银行通过调高银行准备金率，可以减少银行贷款，抑制经济过热。中央银行通过调低银行准备金率，增加存款利息对银行本身的压力，可以迫使其中部分存款流出银行，刺激投资增长。

根据上图中广义货币(M2)近两期的增幅 17.99% ，17.99% ，以及金融环境指数图中，长短期基准利率的指标和银行存款准备金调整幅度指标，我们可以推测出，当前的国家执行相对宽松的货币政策，金融环境比较宽松，按揭贷款、融资租赁或金融机构贷款等融资渠道的业务都将正常开展。根据当前的形式，我们预估未来几期长短期贷款利率将会小幅度 上涨 。

2.1.3、采购经理人指数分析



采购经理人指数（PMI）是衡量一个国家制造业的体检表，是经济先行指标中一项非常重要的附属指标。该指数是以百分比来表示的，常以 50%作为经济强弱的分界点：当指数高于 50%时，则被解释为经济扩张的讯号。当指标低于 50%，尤其是非常接近 40%，则有经济萧条的忧虑。一般在 40%~~50%之间时，说明制造业处于衰退，但整体经济还在扩张。

当前我们看到的 PMI 是 53.00%， 54.00%， 53.20% ，这说明，当前的经济形势是比较 强 。

2.2、行业分析

本行业生产销售智能产品阿尔法和贝塔。目前市场情况预测，阿尔法和贝塔的市场总需求量大概分别为 82.50 万个，60.00 万个，市面上竞争对手大概有 14 家。预计行业的净利润率为 5% 。根据当前的形式判断，预计后期智能产品的市场需求量将会逐步增加。

三、市场需求、渠道及定价策略

3.1、市场需求分析

项目	阿尔法	贝塔
市场总需求(万件)	82.50	60.00
预计我的份额	4.0 %	2.34 %
我达到的销量(万件)	3.36	1.4
产品期末库存比例	0 %	0 %
我的产量(万件)	3.36	1.4
原材料采购量(万套)	3.36	1.4

原材料配比表		
阿尔法	辅助材料(件)	10
	阿尔法材料 A1(件)	1
	阿尔法材料 A2(件)	1
贝塔	辅助材料(件)	10
	贝塔材料 B1(件)	1
	贝塔材料 B2(件)	1

3.2、销售渠道分析

渠道铺设费用分析						单位:万元
产品	项目	A 区	B 区	C 区	线上渠道	费用合计
阿尔法	每期投入成本	23.00	24.00	20.00	0.00	134.00
	一次性投入单位成本	5.00	7.00	10.00	0.00	
	单位渠道人员配置	3	3	3	0	
	人员成本	15.00	15.00	15.00	0.00	
	铺设数量	1	1	1	1	
	渠道总成本(当期)	43.00	46.00	45.00	0.00	
贝塔	每期投入成本	57.50	60.00	50.00	0.00	337.50
	一次性投入单位成本	20.00	30.00	45.00	0.00	
	单位渠道人员配置	5	5	5	0	
	人员成本	25.00	25.00	25.00	0.00	
	铺设数量	1	1	1	1	
	渠道总成本(当期)	102.50	115.00	120.00	0.00	
阿尔法渠道总成本(后期)		38.00	39.00	35.00	0.00	112.00
贝塔渠道总成本(后期)		82.50	85.00	75.00	0.00	242.50

3.3、消费者习惯分析

产品	消费习性	经济区 A	经济区 B	经济区 C	线上
阿尔法	价格敏感度	◆◇◇◇	◆◆◆◇	◆◆◇◇	◆◆◆◆
	质量服务	★★★★	★★☆☆	★★★☆	★☆☆☆
	品牌宣传	▼▼▼▽	▼▽▽▽	▼▼▽▽	▼▼▼▼
贝塔	价格敏感度	◆◆◆◇	◆◇◇◇	◆◆◇◇	◆◆◆◆
	质量服务	★★☆☆	★★★★	★★★☆	★☆☆☆
	品牌宣传	▼▼▽▽	▼▼▼▽	▼▼▽▽	▼▼▼▼

从上图可以看出，阿尔法、贝塔产品在经济区 A、经济区 B、经济区 C 和线上渠道对价格、质量、和品牌宣传的敏感度各不相同。对价格敏感的地区可以考虑定价稍微低些，对质量敏感的地区可以考虑高质量的产品，对品牌宣传敏感的地区可以考虑广告投放的力度，但是这几个因素不可能全部满足。毕竟我们的前提是企业要有利可图，既要考虑市场份额也就是销量也要考虑成本的投入，所以就需要我们权衡定价、质量、广告三者的比例关系，做到销售最大，成本最小。

3.4、定价、广告策略

产品	定价范围	项目	经济区 A	经济区 B	经济区 C	线上
阿尔法	2160.00 ~ 1440.00	定价	2099	2079	2109	2010
		广告(万元)	0.00	0.00	0.00	700
		信用政策	50％	50％	50％	80％
贝塔	1800.00 ~ 1200.00	定价	0.00	0.00	1709	1649
		广告(万元)	0.00	0.00	0.00	700
		信用策略	50％	50％	50％	80％

四、项目投资估算及项目选址

4.1、资产市场价分析

资产(含税)	单位：万元	经济区 A	经济区 B	经济区 C
厂房	售价	800.00	920.00	960.00
	租金	80.00	92.00	96.00

阿尔法生产线	售价	2160.00	1800.00	2070.00
	租金	324.00	270.00	310.50
贝塔生产线	售价	1800.00	1500.00	1725.00
	租金	270.00	225.00	258.75

4.2、资产需求量预测

项目	阿尔法	贝塔
我的产量(万件)		
生产线最大产能(万件)	4.00	3.00
生产线需求量		
厂房需求量		

4.3、资产配置组合预测

4.3.1、资产配置组合

资产配置组合				
资产	获取方式	经济区 A	经济区 B	经济区 C
厂房	全款购买			1
	按揭购买	数量: 期限:	数量: 期限:	数量: 期限:
	1 期一租			
	5 期一租			
阿尔法生产线	全款购买			1
	1 期一租			
	5 期一租			
	一般融资租赁			
贝塔生产线	全款购买			1
	1 期一租			
	5 期一租			
	一般融资租赁			

4.3.2、投资参数调整

投资参数调整			
资产价格及相关利率预测	预计不动产平均涨幅： 0.00%	预计生产线平均涨幅： 0.00%	企业必要报酬率： 0.00%
	按揭贷款利率： 5%	融资名义利率： 4%	

4.3.3、经营参数调整

经营参数调整							
销售收入预测	销售数量(万件)	销售价格	预计收入(万元)	收款比例	本期预计收款(万元)	下期预计收款(万元)	预计收入增长幅度
阿尔法		1800.00		30%			0.00%
贝塔		1500.00		30%			
原材料成本预测	预计采购量(万套)	采购价格	付现成本(万元)	付款比例	本期付现金额(万元)	下期付现金额(万元)	预计材料成本增长幅度
阿尔法原材料(套)		882.00		60%			0.00%
贝塔原材料(套)		692.00		60%			
人工成本预测	生产人员数量		生产人员平均工资		薪酬付现成本(万元)	预计人工成本增长幅度	
阿尔法生产人员			60000.00			0.00%	
贝塔生产人员			60000.00				
预计其付现成本(管理费用，销售费用等)	预计占收入比例： 0.00%		预计增幅: 0.00%				

4.3.4、NPV 测算结果

期数	经营现金流入	营业收入	经营付现成本现金支出				资产占用产生的费用	利润总额	所得税	资产占用产生的现金流	净现金流
			材料成本	营业成本-材料成本	人工成本	管理、销售等付现成本					
	1	2	3	4	5	6	7	8=2-4-5-6-7	9=8*所得税税率	10	11=1-3-5-6-9+10
1	2412.00	8040.00	2327.64	3879.40	780.00	0.00	381.32	2999.28	749.82	-4783.80	-6229.26
2	8040.00	8040.00	3879.40	3879.40	780.00	0.00	381.32	2999.28	749.82	0.00	2630.78
3	8040.00	8040.00	3879.40	3879.40	780.00	0.00	381.32	2999.28	749.82	0.00	2630.78
4	8040.00	8040.00	3879.40	3879.40	780.00	0.00	381.32	2999.28	749.82	0.00	2630.78
5	8040.00	8040.00	3879.40	3879.40	780.00	0.00	381.32	2999.28	749.82	0.00	2630.78
6	8040.00	8040.00	3879.40	3879.40	780.00	0.00	381.32	2999.28	749.82	2565.00	5195.78
NPV											9489.64

结论：本项目的 NPV 为　9489.64　万，本项目可执行。备注：本表不考虑增值税因素。

五、资金筹集

5.1、现金预测表

项目	金额(万元)
现金流入合计	4000
其中股东投资	4000
销售收款(当期+上期应收)	0.00
当期借入资金	0.00
现金流出合计	651.5
资产占用金额	0.00
材料款(当期+上期应付)	0.00

生产人员薪酬	0.00
销售费用--销售提成	0.00
管理费用--管理人员、董事会薪酬	180
销售费用—收账费用	0.00
销售费用—广告费用	0.00
销售费用—渠道费用	471.50
预计当期现金净流量	3348.50

5.2、股本结构

注册资本	金额(万元)
普通股	1000
优先股	3000

5.3、筹资类型

金融机构筹资	金额(万元)	利率	利息(万元)
长期借款	0.00	0.0585	0.00
短期借款	0.00	0.0558	0.00

公司决策自有资金为 4000 万元，外部借款为 0.00 万元，优先股分红比例为 5％，普通股分红根据公司盈利状况每期由公司自行考虑分红比例和金额。

六、经济效益及社会效益分析

6.1、未来五期收入利润预测

项目	第1期(万元)	第2期(万元)	第3期(万元)	第4期(万元)	第5期(万元)	增幅(1+%)	占比(%)
销售收入	8141.10	8141.10	8141.10	8141.10	8141.10	0.00％	-
直接材料	3842.69	3842.69	3842.69	3842.69	3842.69	0.00％	-
直接人工	1022.18	1022.18	1022.18	1022.18	1022.18	0.00％	-
制造费用---租金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00％
制造费用---折旧	381.32	381.32	381.32	381.32	381.32	-	-
管理费用	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	-	2.21％
销售费用	1534.00	1534.00	1534.00	1534.00	1534.00	-	18.84％

ـ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
≠	1180.91	1180.91	1180.91	1180.91	1180.91	-	-

6.2 à Ψ №

ﺳ ﺳ ч ʒ ᴸ ˘ ʒ ﺟ Â ч Ψ ⇔
ʒ Ψ Â

≠ à

ɾ ɯ à à à ˫ Ơ № ˘ ᵣ ч Ė„ ŭ
Ķ Â Ψ ч ʒ ᴸ ѽ ˘ ч Ψ
ʒ Ψ˘ ɣ ㄱ Â