

糖果项目

分析调研

报告说明

糖果是指以糖类为主要成份的一种小吃，糖果行业是我国传统两大支柱零食产业之一。从产业链来看，糖果产业链上游为原料层，包括淀粉、果胶、乳制品、食品添加剂等原材料；中游为糖果制造层，包括硬质糖果、硬质夹心糖果、乳脂糖果、凝胶糖果以及压片糖果等多个产品种类；下游为销售层，涉及到商超、便利店、喜糖专卖店、电商平台等多个销售渠道，最后直至终端消费者。

根据谨慎财务估算，项目总投资 17786.88 万元，其中：建设投资 14742.33 万元，占项目总投资的 82.88%；建设期利息 153.97 万元，占项目总投资的 0.87%；流动资金 2890.58 万元，占项目总投资的 16.25%。

项目正常运营每年营业收入 31800.00 万元，综合总成本费用 26575.46 万元，净利润 3807.20 万元，财务内部收益率 14.26%，财务净现值 187.59 万元，全部投资回收期 6.47 年。本期项目具有较强的财务盈利能力，其财务净现值良好，投资回收期合理。

综上所述，本项目能够充分利用现有设施，属于投资合理、见效快、回报高项目；拟建项目交通条件好；供电供水条件好，因而其建设条件有明显优势。项目符合国家产业发展的战略思想，有利于行业结构调整。

目录

一、 市场分析.....4

二、 项目名称及建设性质5

三、 项目承办单位.....5

四、 项目定位及建设理由6

主要经济指标一览表.....6

五、 项目选址原则.....8

六、 威胁分析（T）8

七、 高级管理人员.....11

八、 公司发展规划.....14

九、 环境影响合理性分析15

十、 项目技术流程.....17

十一、 建设投资估算.....17

建设投资估算表.....18

十二、 建设期利息.....19

建设期利息估算表.....19

十三、 流动资金.....20

流动资金估算表.....20

十四、 项目总投资.....21

 总投资及构成一览表.....22

十五、 资金筹措与投资计划.....23

 项目投资计划与资金筹措一览表.....23

十六、 经济评价财务测算.....24

十七、 项目盈利能力分析.....25

十八、 偿债能力分析.....27

十九、 项目风险分析项目风险防范分析.....29

二十、 总结.....29

二十一、 附表.....30

 建设投资估算表.....30

 建设期利息估算表.....30

 固定资产投资估算表.....31

 流动资金估算表.....32

 总投资及构成一览表.....33

 项目投资计划与资金筹措一览表.....34

 营业收入、税金及附加和增值税估算表.....35

 综合总成本费用估算表.....35

 固定资产折旧费估算表.....36

 无形资产和其他资产摊销估算表.....37

 利润及利润分配表.....38

 项目投资现金流量表.....38

一、市场分析

糖果是指以糖类为主要成份的一种小吃，糖果行业是我国传统两大支柱零食产业之一。从产业链来看，糖果产业链上游为原料层，包括淀粉、果胶、乳制品、食品添加剂等原材料；中游为糖果制造层，包括硬质糖果、硬质夹心糖果、乳脂糖果、凝胶糖果以及压片糖果等多个产品种类；下游为销售层，涉及到商超、便利店、喜糖专卖店、电商平台等多个销售渠道，最后直至终端消费者。

从竞争格局来看，目前国外品牌仍占据我国糖果市场主导地位，包括玛氏箭牌、雀巢、亿滋国际、阿尔卑斯、德芙等品牌，我国本土糖果品牌包括大白兔、旺仔、雅客、金冠等。与发达国家相比，我国糖果行业产品类型单一，产品同质化现象严重，本土企业核心竞争力较弱，且行业利润低于国外品牌，在此背景下，转型升级成为糖果行业发展的必然趋势。从发展趋势来看，在减糖大背景下，我国糖果行业将逐渐向无糖化、功能化、健康化、精致化、个性化的方向发展。

近年来，随着消费者健康意识的逐渐增强，以及市场消费不断升级，市场对传统糖果的消费需求量逐渐减小，导致糖果市场规模增长随之放缓，2019年，我国糖果零售市场规模接近940亿元，同比增长1.6%，国内糖果产量为330万吨。从产能分布来看，我国糖果产地分

布较广，主要产地包括福建、湖南、广东、安徽、上海、河南等省市，其中福建、广东是我国最大的两个糖果生产地区。

近年来，我国人均糖果消费量逐年较低，从 2015 年的 1.4 千克下降至 2019 年的 1.3 千克。随着居民消费能力大幅度提高，以及国际糖果公司对我国高端糖果市场进一步渗透和引导，包括水果硬糖、低端奶糖及酥糖在内的传统糖果市场占比逐渐降低，功能型糖果市场占比持续增加，目前功能型糖果市场份额已接近传统糖果的市场份额。随着居民消费观念改变，未来功能型糖果市场占比将进一步增加。

近年来，随着消费者健康意识的逐渐增强，以及市场消费不断升级，传统糖果市场需求逐渐下降，功能型糖果市场占比稳定提升。我国本土糖果企业核心竞争力较弱，糖果市场仍由国外品牌占据主导，在此背景下，国内企业应提高产品质量，加大产品创新以及品牌建设力度，提升企业综合竞争实力。

二、项目名称及建设性质

（一）项目名称

糖果项目

（二）项目建设性质

本项目属于新建项目

三、项目承办单位

（一）项目承办单位名称

xxx 投资管理公司

（二）项目联系人

梁 xx

四、项目定位及建设理由

必须认清形势，增强忧患意识，强化底线思维，保持战略定力，自觉遵循经济规律、自然规律和社会规律，紧紧抓住战略机遇期，积极主动适应经济发展新常态，坚持问题导向，以坚强毅力和攻坚克难的勇气，切实解决突出矛盾和问题，把辽宁老工业基地振兴发展大业推向前进。

主要经济指标一览表

序号	项目	单位	指标	备注
1	占地面积	m ²	24667.00	约 37.00 亩
1.1	总建筑面积	m ²	50502.07	
1.2	基底面积	m ²	16033.55	
1.3	投资强度	万元/亩	375.49	
2	总投资	万元	17786.88	
2.1	建设投资	万元	14742.33	

2.1.1	工程费用	万元	12737.49	
2.1.2	其他费用	万元	1725.43	
2.1.3	预备费	万元	279.41	
2.2	建设期利息	万元	153.97	
2.3	流动资金	万元	2890.58	
3	资金筹措	万元	17786.88	
3.1	自筹资金	万元	11502.56	
3.2	银行贷款	万元	6284.32	
4	营业收入	万元	31800.00	正常运营年份
5	总成本费用	万元	26575.46	" "
6	利润总额	万元	5076.27	" "
7	净利润	万元	3807.20	" "
8	所得税	万元	1269.07	" "
9	增值税	万元	1235.52	" "
10	税金及附加	万元	148.27	" "
11	纳税总额	万元	2652.86	" "
12	工业增加值	万元	9210.29	" "
13	盈亏平衡点	万元	14826.48	产值
14	回收期	年	6.47	
15	内部收益率		14.26%	所得税后

16	财务净现值	万元	187.59	所得税后
----	-------	----	--------	------

五、项目选址原则

项目选址应符合城市发展总体规划和对市政公共服务设施的布局要求；依托选址的地理条件，交通状况，进行建址分析；避免不良地质地段(如溶洞、断层、软土、湿陷土等)；公用工程如城市电力、给排水管网等市政设施配套完善；场址要求交通方便，环境安静，地形比较平整，能够充分利用城市基础设施，远离污染源和易燃易爆的生产、储存场所，便于生活和服务设施合理布局；场址上空无高压输电线路等障碍物通过，与其他公共建筑不造成相互干扰。

六、威胁分析（T）

（一）市场竞争风险

本行业下游客户对产品的质量与稳定性要求较高，因此对于行业新进入者存在一定技术、品牌和质量控制及销售渠道壁垒。更多本土竞争对手的加入，以及技术的不断成熟，产品可能出现一定程度的同质化，从而导致市场价格下降、行业利润缩减。国外竞争对手具有较强的资金及技术实力、较高的品牌知名度和市场影响力，与之相比，公司虽然具有良好的产品性能和本地支持优势，但在整体实力方面还

有一定差距。公司如不能加大技术创新和管理创新，持续优化产品结构，巩固发展自己的市场地位，将面临越来越激烈的市场竞争风险。

（二）新产品开发风险

多年来，公司始终坚持以新产品研发为发展导向，注重在产品开发、技术升级的基础上对市场需求进行充分的论证，使得公司新产品投放市场取得了较好的效果。但如果公司在技术研发过程中不能及时准确把握技术、产品和市场的发展趋势，导致研发的新产品不能获得市场认可，公司已有的竞争优势将可能被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

（三）核心人员及核心技术流失的风险

公司已建立起较为完善的研发体系，并拥有技术过硬、敢于创新的研发团队。公司的核心技术来源于研发团队的整体努力，不依赖于个别核心技术人员，但核心技术人员对公司的产品研发、工艺改进起到了关键作用。如果公司出现核心技术人员流失或核心技术失密，将会对公司的研发和生产经营造成不利影响。

（四）原材料价格波动风险

原材料占主营业务成本的比重较高，因此原材料价格变化对公司经营业绩影响较大。公司采用“以销定产、保持合理库存”的生产模式，主要根据前期销售记录、销售预测及库存情况安排采购和生产，

并在采购时充分考虑当时原材料价格因素。但若原材料价格发生剧烈波动，将引起公司产品成本的大幅变化，则可能对公司经营产生不利影响。

（五）产品价格波动风险

公司所面临的是来自国际和国内其他生产厂商的竞争。除了原材料的价格波动影响以外，行业整体的供需情况和竞争对手的销售策略都有可能对公司产品的销售价格造成影响。假如市场竞争加剧，或者行业主要竞争对手调整经营策略，公司产品销售价格可能面临短期波动的风险。

（六）毛利率下滑风险

公司各类产品的销售单价、单位成本及销售结构存在波动。未来如果行业激烈竞争程度加剧，或是下游厂商行业利润率下降而降低其的采购成本，则公司存在主要产品价格下降进而导致公司综合毛利率下滑的风险。

（七）税收优惠政策变动风险

如未来公司无法通过高新技术企业重新认定及复审或国家对高新技术企业所得税政策进行调整，将面临所得税优惠变化风险，可能对公司盈利水平产生不利影响。

（八）产能扩大后的销售风险

如果项目建成投产后市场环境发生了较大不利变化或市场开拓不能如期推进，公司届时将面临产能扩大导致的产品销售风险。

（九）公司成长性风险

行业虽然具有较好的发展前景，但发行人的成长受到多方面因素的影响，包括宏观经济、行业发展前景、竞争状态、行业地位、业务模式、技术水平、自主创新能力、销售水平等因素。如果这些因素出现不利于发行人的变化，将会影响到发行人的盈利能力，从而无法顺利实现预期的成长性。因此，发行人在未来发展过程中面临成长性风险。

七、高级管理人员

1、公司设总裁 1 名，由董事会聘任或解聘。

公司根据需要设副总裁，由董事会聘任或解聘。

公司总裁、副总裁、财务总监为公司高级管理人员。

2、本章程关于不得担任董事的情形同时适用于高级管理人员。

本章程关于董事的忠实义务和关于勤勉义务的规定，同时适用于高级管理人员。

3、在公司控股股东、实际控制人单位担任除董事、监事以外其他职务的人员，不得担任公司的高级管理人员。

4、总裁每届任期 3 年，总裁连聘可以连任。

5、总裁对董事会负责，行使下列职权：

(1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；

(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(3) 拟订公司内部管理机构设置方案；

(4) 拟订公司的基本管理制度；

(5) 制定公司的具体规章；

(6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总裁、财务总监；

(7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；

(8) 召集并主持公司总裁办公会议；

(9) 本章程或董事会授予的其他职权。

总裁列席董事会会议。

6、总裁应当根据董事会或者监事会的要求，向董事会或者监事会报告公司重大合同的签订、执行情况、资金运用情况和盈亏情况。总裁必须保证该报告的真实性。

总裁应忠实执行股东大会和董事会的决议。在行使职权时，不能变更股东大会和董事会的决议或者超越授权范围。

总裁因故不能履行职权时，董事会应授权一名副总裁代总裁履行职权。

7、总裁拟订有关职工工资、福利、安全生产以及劳动保护、劳动保险、解聘（或开除）公司职工等涉及职工切身利益的问题时，应当事先听取工会或职代会的意见。

8、总裁应制订总裁工作细则，报董事会批准后实施。

9、总裁工作细则包括下列内容：

（1）总裁会议召开的条件、程序和参加的人员；

（2）总裁及其他高级管理人员各自具体的职责及其分工；

（3）公司资金、资产运用，签订重大合同的权限，以及向董事会、监事会的报告制度；

10、总裁可以在任期届满以前提出辞职。有关总裁辞职的具体程序和办法由总裁与公司之间的劳务合同规定。

11、副总裁由总裁提名，董事会聘任或解聘；副总裁对总裁负责，行使下列职权：

（1）按照工作分工组织实施公司年度经营计划和投资方案，并向总裁报告工作；

（2）拟订分管工作的基本管理制度；

（3）拟订分管工作的具体规章；

(4) 总裁授予的其他职权。

12、公司董事或者其他高级管理人员可以兼任公司董事会秘书，公司监事不得兼任。公司聘请的会计师事务所的注册会计师和律师事务所的律师不得兼任公司董事会秘书。

13、董事兼任董事会秘书的，如某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则该兼任董事及公司董事会秘书的人不得以双重身份作出。

14、公司高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

八、公司发展规划

(一) 战略目标与发展规划

公司致力于在多产业的多领域客户提供高质量产品、技术服务与整体解决方案，为成为百亿级产业领军企业而努力奋斗。

(二) 措施及实施效果

公司立足于本行业，以先进的技术和高品质的产品满足产品日益提升的质量标准和技术进步要求，为国内外生产商率先提供多种产品，为提升转换率和品质保证以及成本降低持续做出贡献，同时通过与产业链优质客户紧密合作，为公司带来稳定的业务增长和持续的收益。

公司通过产品和商业模式的不断创新以及与产业链企业深度融合，建立创新引领、合作共赢的模式，再造行业新格局。

（三）未来规划采取的措施

公司始终秉持提供性价比最优的产品和技术服务的理念，充分发挥公司在技术以及膜工艺技术的扎实基础及创新能力，为成为百亿级产业领军企业而努力奋斗。

在近期的三至五年，公司聚焦于产业的研发、智能制造和销售，在消费升级带来的产业结构调整所需的领域积极布局。致力于为多产业的多领域客户提供中高端技术服务与整体解决方案。在未来的五至十年，以蓬勃发展的中国市场为核心，利用中国“一带一路”发展机遇，利用独立创新、联合开发、并购和收购等多种方法，掌握国际领先的技术，使得公司真正成为国际领先的创新型企业。

九、环境影响合理性分析

（一）生态保护红线

项目所在地为工业用地，不涉及生态红线。

（二）环境质量底线

1、根据大气监测结果表明，评价区大气各监测点各项指标均满足GB3095-2012《环境空气质量标准》中的二级标准及其他相应标准，说

明大气质量较好，有一定环境容量；正常工作下，本项目各污染物对保护目标影响较小。

2、根据地表水监测结果表明：监测因子均满足 GB3838-2002《地表水环境质量标准》中Ⅲ类标准，表明地表水环境现状良好，具有一定的环境容量。本项目不直接向地表水体排放废水，生活污水经化粪池收集后，定期清捞用于农田施肥。

本项目建成后对区域地表水体影响较小。

3、根据噪声监测结果表明：昼、夜间声环境质量均满足 GB3096-2008《声环境质量标准》中 2 类标准，声环境质量现状较好，本项目各设备噪声经隔声降噪和距离衰减后，厂界噪声不超标，对周围环境影响较小。

（三）资源利用上线

本项目原辅料均为外购；企业用水由供水管网供给，项目用电为统一供应。项目原辅料、水、电供应充足，生产过程尽可能做到合理利用和节约能耗，最大限度地减少物耗、能耗。

（四）环境准入负面清单

对照《产业结构调整指导目录（2011 年本）》及国家发展改革委关于修改〈产业结构调整指导目录（2011 年本）〉有关条款的决定，本

项目不属于其中的中限制类、淘汰类建设项目，可视为允许类建设项目。

因此，本项目的建设与国家 and 地方的产业政策相符，满足负面清单管理要求。综上所述，本项目的建设符合“三线一单”相关要求。

十、项目技术流程

XXX、XX、XX、XX、XX、XXX

十一、建设投资估算

本期项目建设投资 14742.33 万元，包括：工程费用、工程建设其他费用和预备费三个部分。

（一）工程费用

工程费用包括建筑工程费、设备购置费、安装工程费等；工程建设其他费用包括：建设管理费、勘察设计费、生产准备费、其他前期工作费用，合计 12737.49 万元。

1、建筑工程费估算

根据估算，本期项目建筑工程费为 6405.32 万元。

2、设备购置费估算

设备购置费的估算是根据国内外制造厂家（商）报价和类似工程设备价格，同时参照《机电产品报价手册》和《建设项目概算编制办

法及各项概算指标》规定的相应要求进行，并考虑必要的运杂费进行估算。本期项目设备购置费为 6007.94 万元。

3、安装工程费估算

本期项目安装工程费为 324.23 万元。

（二）工程建设其他费用

本期项目工程建设其他费用为 1725.43 万元。

（三）预备费

本期项目预备费为 279.41 万元。

建设投资估算表

单位：万元

序号	项目	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计
1	工程费用	6405.32	6007.94	324.23		12737.49
1.1	建筑工程费	6405.32				6405.32
1.2	设备购置费		6007.94			6007.94
1.3	安装工程费			324.23		324.23
2	其他费用				1725.43	1725.43
2.1	土地出让金				1003.00	1003.00
3	预备费				279.41	279.41
3.1	基本预备费				142.22	142.22

3.2	涨价预备费				137.19	137.19
4	投资合计					14742.33

十二、建设期利息

按照建设规划，本期项目建设期为 12 个月，其中申请银行贷款 6284.32 万元，贷款利率按 4.9%进行测算,建设期利息 153.97 万元。

建设期利息估算表

单位：万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年
1	借款			
1.1	建设期利息	153.97	153.97	0.00
1.1.1	期初借款余额			6284.32
1.1.2	当期借款	6284.32	6284.32	0.00
1.1.3	当期应计利息	153.97	153.97	0.00
1.1.4	期末借款余额		6284.32	6284.32
1.2	其他融资费用			
1.3	小计	153.97	153.97	0.00
2	债券			
2.1	建设期利息			

2.1.1	期初债务余额			
2.1.2	当期债务金额			
2.1.3	当期应计利息			
2.1.4	期末债务余额			
2.2	其他融资费用			
2.3	小计			
3	合计	153.97	153.97	0.00

十三、流动资金

流动资金是指项目建成投产后，为进行正常运营，用于购买辅助材料、燃料、支付工资或者其他经营费用等所需的周转资金。流动资金测算一般采用分项详细测算法或扩大指标法，根据企业流动资金周转情况及本项目产品生产特点和项目运营特点，该项目流动资金测算参照同行业流动资产和流动负债的合理周转天数，采用分项详细测算法进行测算。

根据测算，本期项目流动资金为 2890.58 万元。

流动资金估算表

单位：万元

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
----	----	-------	-------	-------	-------	-------

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/518075066060006043>