



四川某商贸公司收购某茶叶公司 100%股权项目 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 项目概况

第一节 项目基本情况

一、项目名称

四川某商贸公司收购某茶叶公司 100%股权项目

二、项目双方

三、项目实施内容

公司拟通过直接出资形式，以**万元收购**公司 100%股权。

四、项目提出背景

围绕省委省政府《关于加快建设现代农业“10+3”产业体系推进农业大省向农业强省跨越的意见》精神，为助力加快建设特色鲜明的现代农业产业体系，公司通过多年践行川货出川工作的经验积累，抢抓历史机遇、主动聚焦并全力发展川茶，取得了一定经济效益和市场认可，为更好推动从生产区域布局、从产业链布局、培育知名品牌、推动川茶“走出去”、推进产村相融、响应省内政策支持，为引领建设茶叶高端品牌及市场推广，拟收购**公司 100%的股权。

五、经济效益

完成收购后，测算期内，年均营收****万元，净利润***万元，计取法定公积金后，股东年均可提取利润为***万元。

本次股权交易项目收益情况良好，经测算项目内部收益率为**%，财务净现值为**万元，动态投资回收期为**年。从发展角度来看，本项目具备良好经济效益。

序号	指标	单位	数量
1	财务内部收益率	%	
2	静态投资回收期	年	
3	动态投资回收期	年	

4	财务净现值	万元	
---	-------	----	--

六、社会效益

对居民收入的影响：项目的实施与运营过程，带动茶叶相关行业发展，有利于经济可持续发展，将间接增加居民收入，而且不会扩大贫富的差距。

对当地居民就业的影响：项目实施将会直接和间接增加当地居民的就业机会，从而给这些行业带来更多的就业机会和收入，减少了社会的就业压力；同时间接带动茶叶产业链上下游就业岗位，对促进当地社会稳定发展起到非常显著的作用。

对不同利益群体的影响：项目实施后，会带动茶产业的发展，直接及间接增加当地政府的财政税收。

第二节 项目实施背景

一、国有企业监管政策法规

《中华人民共和国企业国有资产法》（主席令第五号）

《中华人民共和国企业国有资产法》由中华人民共和国第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议于 2008 年 10 月 28 日通过，自 2009 年 5 月 1 日起施行。该法律第十二条规定履行出资人职责的机构代表本级人民政府对国家出资企业依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等出资人权利。

第二十六条规定国家出资企业的董事、监事、高级管理人员，应当遵守法律、行政法规以及企业章程，对企业负有忠实义务和勤勉义务，不得利用职权收受贿赂或者取得其他非法收入和不当利益，不得侵占、挪用企业资产，不得超越职权或者违反程序决定企业重大事项，不得有其他侵害国有资产出资人权益的行为。

第三十条规定国家出资企业合并、分立、改制、上市，增加或者减少注册资本，发行债券，进行重大投资，为他人提供大额担保，转让重大财产，进行大额捐赠，分配利润，以及解散、申请破产等重大事项，应当遵守法律、行政法规以及企业章程的规定，不得损害出资人和债权人的权益。

第三十三条规定国有资本控股公司、国有资本参股公司有本法第三十条所列事项的，依照法律、行政法规以及公司章程的规定，由公司股东会、股东大会或

者董事会决定。由股东会、股东大会决定的，履行出资人职责的机构委派的股东代表应当依照本法规定行使权利。

.....

二、茶产业政策背景

茶叶产业作为现代农业的重要组成部分、新农村特色支柱产业和重要富民产业，各级地方政府高度重视和支持当地茶叶产业的建设发展，通过制定发展战略规划，确立发展目标和思路，配套政策推进措施，进而推动茶叶产业的稳步发展。

1、全国政策

《农业生产“三品一标”提升行动实施方案》

2021年3月18日，农业农村部办公厅印发了《农业生产“三品一标”提升行动实施方案》，以推进品种培优、品质提升、品牌打造和标准化生产，引领农业绿色发展，提升农业质量效益和竞争力。提出到2025年，建设绿色标准化农产品生产基地800个、畜禽养殖标准化示范场500个，打造国家级农产品区域公用品牌300个、企业品牌500个、农产品品牌1000个，绿色食品、有机农产品、地理标志农产品数量达到6万个以上的目标。推广一批强筋弱筋优质小麦、高蛋白高油玉米、优质粳稻籼稻、高油高蛋白大豆等品种，推广一批优质晚熟柑橘、**特色茶叶**、优质蔬菜、道地药材等品种，推进品质提升。推动现代农业全产业链标准化，推进农业品牌建设，培育地方知名品牌，提高品牌影响力。

《关于促进贫困地区茶产业稳定发展的指导意见》

2020年6月5日，农业农村部种植业管理司组织全国农业技术推广服务中心和农业农村部茶叶专家指导组有关专家，制定了《关于促进贫困地区茶产业稳定发展的指导意见》，以促进贫困地区茶产业的高质量发展，充分发挥茶产业助推贫困地区乡村振兴作用。《意见》提出，各地要立足资源禀赋，突出地区优势，**四川、湖北贫困茶区**，重点发展**优质绿茶、红茶和黑茶**；提升茶园基础设施，推进茶叶加工清洁化、机械化、连续化、自动化、标准化；引导龙头企业开展茶叶深加工，延长产业链；强化品牌建设，发挥企业主体地位，积极创建、培育茶叶品牌，鼓励小微茶企与茶农或合作社结成联盟，打造区域公用品牌。

.....

2、四川省政策

《关于做好 2021 年农业产业化银行贷款贴息申报工作的通知》

2021 年 4 月 6 日，为深入贯彻四川省加快农业建设的系列方案，四川省农业农村厅和四川省财政厅共同印发了《关于做好 2021 年农业产业化银行贷款贴息申报工作的通知》，对**茶叶**、花椒、竹产业以及现代农业种业、农机、烘干冷链物流流动资金贷款的贴息做出了详细规定，通过农业产业化项目银行贷款财政贴息，引导金融资本、社会资本投入农业产业化领域，推动农业企业做大做强，农民合作社发展壮大，带动农民发展现代农业，带动农民持续增收，加快建设现代农业“10+3”产业体系，推进农业大省向农业强省跨越。

.....

三、社会背景

第三节 必要性分析

一、项目实施是公司统筹方向，突出主业合理分工的需要

二、项目实施是整合茶叶一二三产业链，提升核心竞争力的需要

随着农业供给侧改革的深化，在国家政策的支持下，近年来茶产业从第一产业（茶叶生产）向第二产业（茶饮料、茶叶精深加工）和第三产业（茶文化、茶旅游、茶艺、茶馆）延伸扩展的趋势越来越明显，带动茶产业更高附加值更持续的健康发展。茶产业资源架构已形成体系，在种植、加工、基地规划建设、品类管理发展、产业配套建设等方面都已规模化，形成了较好的发展态势。

.....

三、项目实施是落实公司发展战略，打造区域茶叶品牌的需要

第四节 可行性分析

一、政策可行性

二、市场可行性

三、区域可行性

四、法律可行性

1、国有企业监管法律法规

2、项目法律可行性

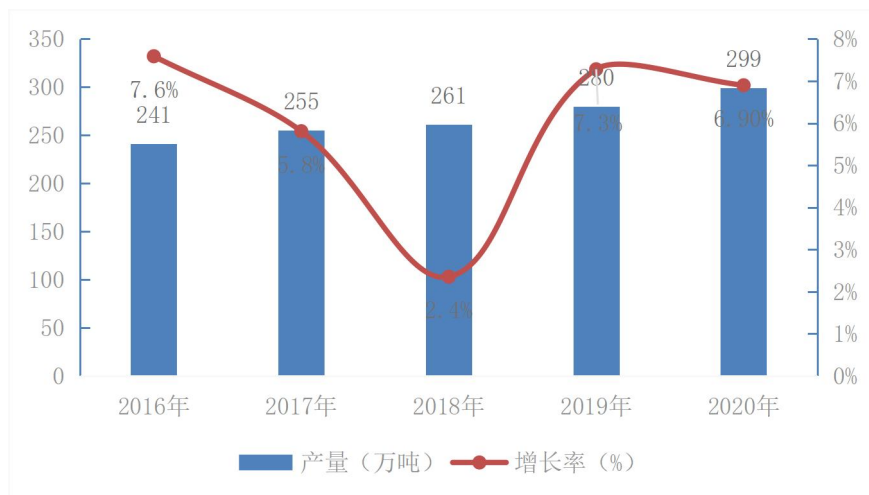
第二章 项目市场分析

第一节 茶产业市场发展现状

一、全国市场发展现状

1、茶叶产量稳步上升

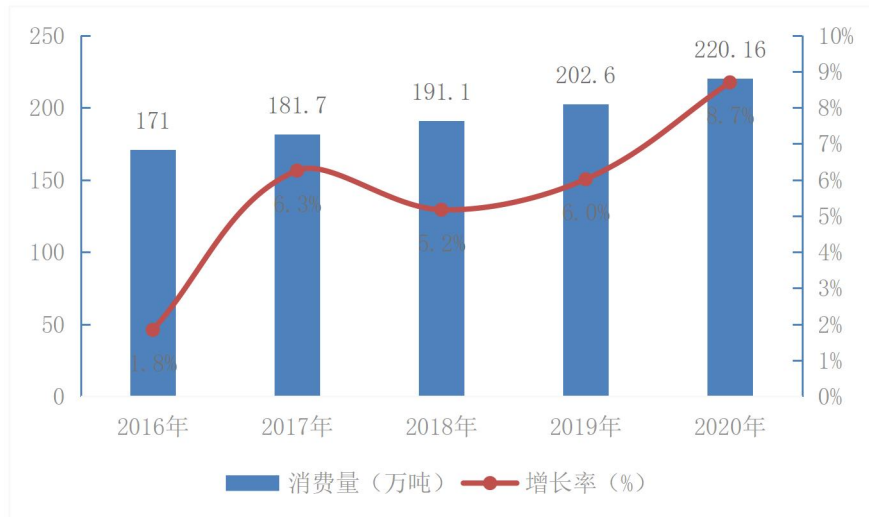
茶是世界三大饮品（茶、可可、咖啡）之一，全球产茶国和地区达 60 多个，饮茶人口超过 20 亿。中国是全球最大的茶叶生产国，根据国际茶叶委员会的数据，2020 年中国茶叶产量为 299 万吨，同比增长 6.9%，占全球茶叶产量的 44.36%。



2、中国茶叶消费量及销售额稳步增长，但人均消费量还有提升空间

根据中国茶叶流通协会的数据，2020 年中国茶叶消费量为 220.16 万吨，同比增长 8.7%，2013-2020 年的年复合增长率为 7.15%。但从人均消费量来看，中国大陆、香港和台湾位列全球前十五名中，消费量均不足第一名土耳其的一半。

2020 年中国茶叶销售额为 2889 亿元，同比增长 5.4%，2013-2020 年的年复合增长率为 12.04%；销售均价为 131.2 元/公斤，同比减少 3%。



二、四川省市场发展现状

第二节 黑茶产业市场发展分析

一、黑茶在国内茶叶产量中的比重依然较低

二、黑茶主要通过保健功能打开内销市场

三、中小企业数量多、品牌多，市场竞争激烈

第三节 市场发展趋势

第三章 项目单位介绍

第一节 投资方公司介绍

一、基本信息

二、主要股东及股权结构

三、投资方基本经营情况

第二节 标的公司介绍

一、基本信息

二、主要股东及股权结构

三、标的公司经营情况

第四章 项目资金来源及交易方案

第一节 收购投资估算

第二节 投资收购的资金投入方案

一、实施内容

二、实施流程

三、价值评估

四、出资形式

第三节 项目资金筹措及落实情况

第四节 未来运营管理方案

一、公司内控制度

二、战略规划

三、发展模式

四、销售渠道建设

第五章 投资盈利能力及投资回报分析

第一节 评价原则和依据

一、遵循的有关法规

- 1、企业财务通则；
- 2、所得税及其他有关税务法规；
- 3、本项目财务评价依据国家发展改革委、建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的评价原则与评价方法进行，并根据项目实际情况进行评价；
- 4、投资项目经济评估指南；
- 5、其他有关法规文件及相关资料。

二、基础数据和说明

第二节 投资收购的盈利能力及投资回报评价

一、营业收入及税金测算

二、成本费用测算

三、利润测算

第三节 财务评价结论

第六章 投资风险分析及风险防范预案

第一节 投资风险分析

一、法律风险

1、法律纠纷风险

如果公司运营过程中，出现了与参与各方在专利、技术、股权等多方面的法律纠纷，可能会导致公司出现收入降低、诉讼应对等问题，对公司经营产生影响。

2、员工道德风险

随着国内社会主义市场经济体制的建立和完善，目前以经济利益为主的价值观念凌驾于正确的人生观和道德观之上，成为一种不良的倾向。经济利益往往成为一些人判断是非成败的首要标准，其次才是道德规范。经济利益与道德规范的错位，导致了一部分人在日常工作、生活中逐步疏于对道德风险的防范。

员工道德风险主要表现形式包括：

(1) 个别员工受拜金主义、享乐主义等不良思想的影响，放松了对世界观、人生观、价值观的改造，当现有正常、正当的收入不能满足其日益膨胀的私欲时，便会铤而走险违规利用权利或公司流程进行利益操作；

(2) 个别员工疏于道德防范或防范风险的意识较弱，导致在日常工作中思想松懈、麻痹大意，相互之间的监督意识不强，为一些犯罪分子作案提供了可乘之机，不经意间成为犯罪分子的“替罪羊”

(3) 个别员工缺乏应有的工作责任感和事业心，缺少恪尽职守、一丝不苟的敬业精神，该亲自落实的事情不落实，该亲自查询的资料让他人代为查询，缺乏最基本的道德修养，在客观上为犯罪分子作案提供了便利条件。

如果由于个别员工主观或客观无意识行为，导致在工作中出现违规利益往来、流程监管不足等问题，可能会对公司产生不利影响，造成经济损失。

二、战略风险

三、财务风险

四、市场风险

第二节 项风险防范和化解措施

一、法律风险

1、法律纠纷风险

项目在经营过程中，严格按照产业定位进行业务规划，制定专门制度，严谨合同管理，保证运营过程中各方责任义务明确，有法可依。综合判断该项风险可能性较低，风险水平为中风险。

2、员工道德风险

通过形成严格的内部监督管理机制，可极大降低员工道德风险发生的概率。综合判断该项风险可能性低，风险水平为低风险。为防范项目员工道德风险，可采取以下措施：

(1) 完善用工制度，开展企业文化和公司规章制度的宣贯，加强劳动法律法规专题培训，提高员工守法意识，规范员工行为，及时发现、查处员工不诚信行为；

(2) 公司在与员工签订劳动合同时，应当约定保密条款及保护知识产权的条款，或者单独签订保密协议。其中，保密条款或协议必须严谨，可以采取例举式与概括式并用的方式将可能存在的情形包含在其中；保密条款或协议中应当明确约定当员工违反保密义务时的违约责任。

除在劳动合同中约定上述保密条款或者保密协议外，公司还可以与高级管理人员、高级技术人员和其他负有保密义务的人员约定竞业限制条款，约定员工从公司辞职后，不得在约定的范围、地域、期限与公司生产或者经营同类产品、从事同类业务的有竞争关系的其他用人单位建立劳动关系，或者自己开业生产或者经营同类产品、从事同类业务；

(3) 严格贯彻执行廉洁从业和勤勉敬业是两个基本要求。管理人员更要以身作则，率先垂范，从严管理，管住自己，带动身边同事员工，始终做到干净干事、清正廉洁。

(4) 树立正确业绩观。坚持实事求是，一切从公司经营实际出发，立足当前，着眼长远，脚踏实地，促进各项业务规范、和谐发展。

3、违法违规风险

加强企业领导人的法律意识，开展相关法律法规培训，按程序办事，保证收购业务的合规实施，防止国有资产流失。

二、战略风险

三、财务风险

四、市场风险

第七章 项目可行性研究结论与建议

第一节 可行性研究结论

一、拟实施方案可行性结论

二、资金安排的可行性结论

三、经济效益的可行性结论

四、社会效益可行性结论

五、法律可行性结论

六、项目风险分析结论

第二节 可行性研究建议

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 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