



## 新疆某设立绿色矿山合资公司项目 可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普华泰咨询有限公司

联系电话：010-82885739

邮编：100080                      邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区苏州街3号大恒科技大厦6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

新疆某设立绿色矿山合资公司项目

#### 二、项目性质

#### 三、投资主体

#### 四、项目提出背景

#### 五、项目主要内容

### 第二节 主要经济社会效益

#### 一、项目经济效益

#### 二、项目社会效益

### 第三节 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

#### 二、编制原则

#### 三、研究范围

## 第二章 项目投资主体及合作单位介绍

### 第一节 XX 公司介绍

### 第二节 XX 公司介绍

### 第三节 XX 公司介绍

## 第三章 项目建设背景及必要性

## 第一节 项目建设背景

### 一、政策背景

项目通过设立合资公司，立足博州，面向全疆。博州成矿地质条件优越，矿产资源较为丰富，2023 年 12 月，博州政府发布《博尔塔拉蒙古自治州三年找矿行动计划（2023—2025 年）》，提出：通过三年找矿行动，新增一批战略性矿产资源基地，巩固自治州优势矿产资源基地，进一步优化矿产勘查开发格局。截至 2024 年底，博州有效采矿权（含）87 个，有效探矿权 49 个。

2024 年新疆矿业领域改革提速，进一步释放资源潜力，出让矿业权 558 个、收益 290 亿元人民币，两项数据均创历史新高。同时根据《新疆维吾尔自治区矿产资源总体规划（2021-2025 年）》中要求，新建矿山全部按照绿色矿山标准建设，生产矿山加快改造升级，逐步达标。在矿业权出让、延续等审批中明确矿业权人落实绿色开采的要求。

.....

### 二、经济背景

.....

### 三、社会背景

### 四、技术背景

## 第二节 项目建设必要性

### 一、是落实中长期发展规划，强化成果转化和市场开拓的需要

.....

### 二、是紧抓新疆地区矿山开采行业发展契机，推动公司高质量发展的需要

### 三、是实现合资双方资源互补，降低经营风险的需要

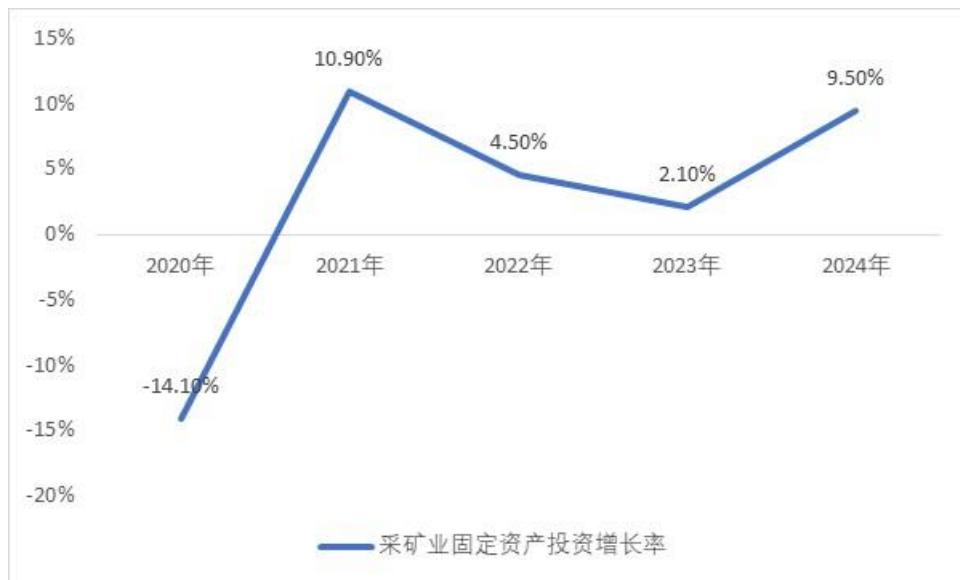
.....

## 第四章 项目市场分析

### 第一节 国内采矿业整体市场分析

采矿产业是对自然产生的矿物进行采掘的工业部门，主要包括煤炭、金属矿产、非金属矿产等领域的开采。该产业高度依赖自然资源，地理位置和资源禀赋对其发展具有重要影响。采矿产业链上游涉及矿产资源的勘探、开采和选矿；中游包括矿产品的冶炼和深加工；下游则是矿产品的应用领域，如建筑、机械、电子、能源等。采矿产业在推动经济发展的同时，也面临着资源枯竭、环境影响和安全风险等挑战。因此，采矿产业需要积极应对挑战，推动技术创新和数字化转型，以实现更加可持续、环保、智能化的发展。

根据国家统计局数据，2024 年，面对外部压力加大、内部困难增多的复杂严峻形势，我国规模以上工业企业营业收入保持增长，实现利润总额超过 7.4 万亿元。其中采矿业（规模以上，下同）实现利润总额 11271.9 亿元，比上年下降 10%，降幅收窄 9.7 个百分点；采矿业营业收入 59096.3 亿元，同比下降 5.2%，降幅收窄 3.4 个百分点。2024 年采矿业固定资产投资增长 10.5%，连续 4 年保持增长态势。



数据来源：国家统计局

总体看，虽然 2024 年规模以上工业企业利润仍处下降区间，但在一揽子增量政策及时出台后，包括采矿业在内的工业经济效益呈现持续恢复态势。

2024 年，在采矿业细分行业中，有 3 个行业利润比上年增长或者降幅收窄，

2 个行业利润比上年下降且由盈转亏。其中，石油和天然气开采业同比增长 14.2%，与上年同比下降 16%相比扭亏为盈；有色金属矿采选业同比增长 17.3%，增幅扩大 9.2 个百分点；煤炭开采和洗选业同比下降 22.2%，降幅收窄 3.1 个百分点；黑色金属矿采选业同比下降 2.9%，与上年同比增长 6.7%相比由盈转亏；非金属矿采选业同比下降 4.1%，与上年同比增长 0.6%相比由盈转亏。

.....

## 第二节 项目绿色矿山产业分析

### 1、绿色矿山产业高速增长

绿色矿业是高质量发展的核心，也是实现中国式现代化矿业的必经之路。构建绿色矿山，不仅体现了矿业领域对生态文明建设的深刻承诺，更是推动矿业向绿色转型的内在需求。当前，全球矿业经济正面临新一轮找矿突破的深刻变革。中国已崛起为全球最大的矿产品生产国、消费国和贸易国，尽管我们的人均矿产储量低于全球平均水平，但产量却实现了相对较高的水平。值得一提的是，中国在节约集约采掘战略性矿产方面的表现优于世界平均水平，矿业行业为我国工业化和现代化进程作出了不可磨灭的贡献。

改革开放以来，我国矿山数量有两个发展阶段发生较大变化：(1) 2005 年~2012 年，矿山总数在 10 万座以上；(2) 2013 年至 2018 年受政策影响，数量大幅下降，2018 年为 6.48 万座。(3) 预计未来将仍保持 5%~15%的幅度下降，到 2023 年减少至 4.5 万座。

矿山整体数量减少的同时，大型矿山的数量在增加。2018 年中国大型矿山数量约为 4324 座，随着绿色矿山政策的施行，未来中国的大型矿山数量占比仍将持续提升，也是国家倡导建设绿色智慧矿山的发展方向。

根据《中国矿产资源报告 2024》显示，截至 2023 年底，全国共建成国家级绿色矿山 1074 座，省级绿色矿山 300 余。相比 2018 年的 661 座增长超过 1 倍。

### 2、政策引领绿色矿山广阔市场

根据《关于进一步加强绿色矿山建设的通知》，到 2028 年底，绿色矿山建设工作机制更加完善，持证在产的 90%大型矿山、80%中型矿山要达到绿色矿山标准要求，各地可结合实际，参照绿色矿山标准加强小型矿山管理。

根据国家地质调查局以市、县为单元的全国矿山地质环境调查数据统计，截

至 2024 年，我国共有矿山超过 15 万座，其中，废弃矿山 9 万座，正常生产矿山 6 万余座；按照大中型矿山占比 10%估算，则大中型矿山有 6000 余座，绿色矿山产业发展市场空间广阔。

.....

## 第五章 项目实施方案

### 第一节 项目公司基本信息

#### 一、股权架构

#### 二、治理体系

#### 三、部门设置

### 第二节 项目公司经营规划

#### 一、建设期工作安排

#### 二、运营期工作安排

## 第六章 项目投资与经济效益评价

### 第一节 项目投资规模、投资计划及资金来源

### 第二节 项目经济效益评价

#### 一、经济效益估算有关说明

#### 二、目标公司收入预测

#### 三、目标公司成本费用预测

#### 四、目标公司利润预测

#### 五、目标公司投资财务指标测算

根据目标公司投资现金流量表，可计算财务净现值 FNPV、财务内部收益率

FIRR、项目投资回收期  $P_t$  等各项财务指标。

### 1、财务净现值 FNPV

财务净现值系指按设定的折现率（一般采用基准收益率  $i_c$ ）计算的项目计算期内净现金流量的现值之和，可按下式计算：

$$FNPV = \sum_{t=1}^n (CI - CO)_t (1 + i_c)^{-t}$$

式中： $i_c$ ——设定的折现率（同基准收益率），本项目为 6.5%。

经计算，所得税前项目投资财务净现值\*\*万元，所得税后项目投资财务净现值\*\*万元，大于零。说明项目除了满足基准收益率要求的盈利外，还能得到超额收益，项目可行。

### 2、财务内部收益率 FIRR

### 3、项目投资回收期 $P_t$

## 六、XX 公司投资财务指标测算

## 七、经济效益评价结论

**子公司整体经济效益：**子公司设立后每年可实现年均营业收入\*\*\*万元，年均利润总额\*\*\*万元，年均净利润\*\*\*万元。经计算，所得税前项目投资财务净现值\*\*\*万元，所得税后项目投资财务净现值\*\*\*万元，大于零。所得税前项目投资财务内部收益率为\*\*\*，所得税后项目投资财务内部收益率为\*\*\*，高于项目行业基准收益率（ $i_c=6.5\%$ ）。所得税前项目静态投资回收期为\*\*\*年，所得税后项目静态投资回收期为\*\*\*年；所得税前项目动态投资回收期为\*\*\*年，所得税后项目动态投资回收期为\*\*\*年，表明项目投资回收较快。从项目整体发展角度来看，本项目具备良好经济效益。

**项目单位投资效益：**项目单位投资\*\*\*万元，年均可获得利润分配收入\*\*\*万元，年均投资利润率为\*\*\*。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\*\*\*年。财务净现值大于零，财务内部收益率大于基准收益率\*\*\*，盈利能力较好，能够在较短的时间内收回全部投资，各项财务指标均处于较理想状态。

因此，从经济效益角度评价，本项目是可行的。

图表 29：项目经济效益评价指标一览表

| 序号 | 名称                | 数量 | 备注       |
|----|-------------------|----|----------|
| 一  | 目标公司整体经济效益        |    |          |
| 1  | 营业收入              |    | 计算期平均    |
| 2  | 总成本费用             |    | 计算期平均    |
| 3  | 利润总额              |    | 计算期平均    |
| 4  | 净利润               |    | 计算期平均    |
| 5  | 财务净现值（ic=6.5%，万元） |    | 税前       |
| 6  | 财务净现值（ic=6.5%，万元） |    | 税后       |
| 7  | 财务内部收益率           |    | 税前       |
| 8  | 财务内部收益率           |    | 税后       |
| 9  | 静态投资回收期（年）        |    | 税前（含建设期） |
| 10 |                   |    | 税后（含建设期） |
| 11 | 动态投资回收期（年）        |    | 税前（含建设期） |
| 12 |                   |    | 税后（含建设期） |
| 二  | 项目单位投资评价指标        |    |          |
| 1  | 总投资               |    |          |
| 2  | 年均利润分配收入          |    | 计算期平均    |
| 3  | 年均投资利润率           |    | 计算期平均    |
| 4  | 财务净现值（ic=6.5%，万元） |    |          |
| 5  | 财务内部收益率           |    |          |
| 6  | 静态投资回收期（年）        |    | 含建设期     |
| 7  | 动态投资回收期（年）        |    | 含建设期     |

## 第七章 项目社会效益分析

### 第一节 项目效益分析

#### 一、年创造产值与税收

#### 二、创造就业岗位

#### 三、带动产业集聚，推动上下游产业发展

### 第二节 社会效益

#### 一、项目对群众生活水平和生活质量的影响

#### 二、项目对地区不同利益群体的影响

#### 三、项目对当地就业增长、社会服务容量和城市化进程的影响

#### 四、项目对提升城市竞争力的影响

#### 五、项目的建设对区域内就业增长的影响

### 第八章 风险因素识别与防控

#### 第一节 项目开发过程中潜在的风险及防范

##### 一、运作风险

##### 二、资金风险

#### 第二节 项目本身潜在的风险及防范

##### 一、政策风险

##### 二、市场风险

##### 三、运营风险

#### 四、不可抗力风险分析及控制

### 第九章 可行性研究结论与建议

#### 第一节 结论

#### 第二节 建议

## 尚普华泰咨询各地联系方式

**北京总部：**北京市海淀区苏州街 3 号大恒科技大厦 6 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西路 21 号粤海金融中心

联系电话：020-84593416    13527831869

**深圳分公司：**深圳市福田区深南大道 2008 号凤凰大厦 2 栋

联系电话：0755-23480530    18566612390

**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