

杭州众成物流供应链 管理项目

可行性研究报告

二〇一八年八月

目 录

1	项目概况	1
1.1	项目名称及承办单位	1
1.2	项目概论	1
1.3	可行性报告主要结论	3
2	项目提出的依据和必要性	4
2.1	可行性研究依据	4
2.2	可行性报告工作的范围	7
2.3	项目建设必要性	7
3	投资方情况	9
4	市场预测和经营规模	10
4.1	市场预测	10
4.2	经营规模	13
5	供应商与客户资源	14
6	总体建设方案	15
6.1	主要建设内容	15
6.2	土建工程	16
7	建设有利条件	16
7.1	国家产业政策大力支持	16
7.2	经济增长奠定物流市场的稳定发展	16
7.3	基础设施完善拓展运输干线网络	17
7.4	公司已形成一个全方位服务于国家、行业和城市的智能供应链服务平台	17
8	环境保护及安全生产	18
8.1	环境保护	18
8.2	安全生产	18
9	节能	19
9.1	设计依据	19
9.2	节能措施	20
10	企业组织、劳动定员和人员培训	21
10.1	生产组织和管理机构	21
10.2	劳动定员	21
10.3	工作制度	21
10.4	人才引进及培养计划	21
11	项目实施计划	22
12	总投资估算和资金筹措	22
12.1	总投资估算	22
12.2	总投资及资金筹措	23
12.3	资金使用计划	23
13	财务分析	23
13.1	运营预测期营收估算	23
13.2	盈利分析	24

1 项目概况

1.1 项目名称及承办单位

1.1.1 项目名称

杭州众成物流供应链管理项目

1.1.2 项目承办单位

单位名称：杭州众成供应链管理有限公司

法定代表人：孙方明

注册资本：10,000 万元

住所：浙江省杭州市萧山区萧山科技城 211-22 室（萧山区钱江农场）

办公地址：杭州市萧山钱江世纪城民和路 945 号传化大厦

1.2 项目概论

1.2.1 项目主要内容

供应链是以客户需求为导向，以提高质量和效率为目标，以整合资源为手段，实现产品设计、采购、仓储、生产、销售、配送、金融及增值服务等全过程高效协同的组织形态，具有创新、协同、共赢、开放、绿色等特征，随着信息技术的发展，供应链已发展到与互联网、物联网深度融合的智慧供应链新阶段。传化智联股份有限公司（以下简称“公司”或“传化智联”）于 2015 年完成资产重组后，把握机遇，积极加快推进全面的业务转型与战略布局，形成了传化网智能物流业务与化工业务协同发展的崭新业务格局。区别于服务消费端短链的电商平台，公司致力于打造服务于生产端、贯穿整个供应链长链的服务平台，服务“长尾”市场，以提升行业运作效率。

物流供应链管理服务是公司实现传化网各业务单元链接与联动的主轴，是传化网规模与效益提升的重要引擎，贯穿整个传化网生态体系。

公司物流供应链管理项目以提升传化网平台黏性为目标，协同传化网体系内的信息系统基础（如基于智能订单管理系统、智能调度与运输系统、云仓管理系统等）、各项业务资源（如城市公路港物流中心、百万运力池及金融业务牌照等），为公司优质客户提供包括采购执行、分销执行、仓储、运输、配送、信息系统、金融及其他增值服务等在内的全链条综合供应链平台服务。

杭州众成供应链管理项目（以下简称“本项目”）是公司基于提升平台黏性开展的物流供应链管理项目的重要的一部分，实施主体为公司控股子公司杭州众成供应链管理有限公司（以下简称“众成供应链”）。本项目预计总投资规模为 91,436.72 万元。

1.2.2 用地及土建工程

本项目不涉及新增用地，无新增建筑面积。

1.2.3 备案及环评

本项目不涉及新增用地及土建工程等固定资产投资，无污染源，不需要进行立项备案及环评审批。

1.2.4 总投资及资金来源

本项目总投资 91,436.72 万元。

资金来源：企业自筹（含自有）。

1.2.5 经济效益

经测算，本项目运营预测期预计累计产生营业收入约 75.51 亿元，营业税金及附加约 0.52 亿元，利润总额约 1.66 亿元，净利润约 1.24 亿元。项目具有较好的收益。

1.2.6 技术经济主要指标

技术经济主要指标详见表 1-1。

表 1-1

技术经济主要指标

序号	项目名称	单位	数量	备注
1	主要建设	本项目基于公司历史的经营情况及未来的战略发展定位，充分发挥传化网的生态效应，利用公司在物流领域内的行业影响力及目前在仓储、运输、金融、信息系统等方面的多元化的产品，为传化网内的优质客户提包括采购、仓储、生产、销售、配送、信息系统、金融及增值服务在内的全链条、多产品组合的综合供应链管理服务。		
2	年工作日	天	300	
3	项目定员	人	100	
4	总投资	万元	91,436.72	
5	运营预测期营业收入	亿元	75.51	
6	营业税金及附加	亿元	0.52	
7	年利润总额	亿元	1.66	
	所得税	亿元	0.41	
	净利润	亿元	1.24	

1.3 可行性报告主要结论

(1) 本项目属于《产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）》第一类鼓励类二十九、现代物流业“10、物流公共信息平台建设”国内投资项目。本项目符合国家产业政策，属于国务院发布的《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》、国家发改委《“互联网+”高效物流实施意见》、国家发改委发布的《关于加快实施现代物流重大工程的通知》、国务院发布的《关于印发物流业发展中长期规划（2014-2020 年）的通知》以及国务院发布的《国务院关于印发国务院关于加强发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》等产业政策文件中鼓励发展的项目。

(2) 本项目作为公司提升平台黏性的物流供应链管理项目的重要组成部分，基于公司历史的经营情况及未来的战略发展定位，利用公司在物流领域内的行业影响力及目前在仓储、运输、金融、信息系统等方面

的多元化的产品，为传化网内的优质客户提包括采购、仓储、生产、销售、配送、信息系统、金融及增值服务等在内的全链条、多产品组合的综合供应链管理服务，有利于充分发挥传化网的生态效应。

(3) 本项目拟由杭州众成供应链管理有限公司投资建设。众成供应链是公司专门负责开展供应链管理业务的核心主体之一，具有较强的经济实力和技术力量，为本项目建设创造了良好条件。

(4) 本项目拟购置的硬件设备、软件设备具有国内先进水平。

(5) 本项目不涉及新增用地及土建工程，无污染源。

(6) 本项目总投资 91,436.72 万元。项目运营预测期预计累计产生营业收入约 75.51 亿元，营业税金及附加约 0.52 亿元，利润总额约 1.66 亿元，净利润约 1.24 亿元，项目具有较好的收益。

2 项目提出的依据和必要性

2.1 可行性研究依据

本项目属于国家产业政策鼓励领域，国务院以及国家发改委等部委先后颁布多项政策以促进和推动现代物流、供应链服务产业的发展。其中，2014 年 7 月，国务院发布《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》，提出现阶段我国生产性服务业重点发展研发设计、第三方物流等，提出加强综合性、专业性物流公共信息平台 and 货物配载中心建设等指导意见；2017 年 10 月，国务院发布《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》，提出供应链服务是近年来国家积极推进的产业发展领域，供应链通过资源整合和流程优化，促进产业跨界和协同发展，有利于加强从生产到消费各环节的有效对接，降低企业经营和交易成本，促进供需精准匹配和产业转型升级，是供给

侧结构性改革的重要抓手。供应链是引领全球化提升竞争力的重要载体，通过推进供应链全球布局，加强与伙伴国家和地区之间的合作共赢，有利于我国企业更深更广融入全球供给体系，推进“一带一路”建设落地，打造全球利益共同体和命运共同体。

其他与行业相关重点产业鼓励政策列示如下：

时间	政策	颁布部门	相关内容
2017年10月	《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》	国务院	提出建设一批服务型制造公共服务平台，发展基于供应链的生产性服务业；引导传统流通企业向供应链服务企业转型，大力培育新型供应链服务企业；培育一批供应链创新与应用示范企业，建设一批跨行业、跨领域的供应链协同、交易和服务示范平台；推动企业提高供应链管理流程标准化水平，推进供应链服务标准化，提高供应链系统集成和资源整合能力。
2016年11月	《国内贸易流通“十三五”发展规划》	商务部等10部委	提出9项工作任务：推进实体商业创新转型、提升流通供给水平、推动消费结构升级、提高流通信息化水平、加强流通标准化建设、促进流通集约化发展、统筹区域城乡协调发展、加强对外开放合作、营造法治化营商环境；提出7个方面保障措施：包括健全管理体制机制、加大财政金融支持、调整优化税费政策、优化土地要素支撑、推进人才队伍建设、完善统计监测体系、落实规划推进机制。
2016年7月	《“互联网+”高效物流实施意见》	国家发改委	提出顺应物流领域科技与产业发展的新趋势，加快完善物流业相关政策法规和标准规范，推动大数据、云计算、物联网等先进信息技术与物流活动深度融合，推进“互联网+”高效物流与大众创业万众创新紧密结合，创新物流资源配置方式，大力发展商业新模式、经营新业态，提升物流业信息化、标准化、组织化、智能化水平，实现物流业转型升级；形成以互联网为依托，开放共享、合作共赢、高效便捷、绿色安全的智慧物流生态体系，物流效率效益大幅提高。
2016年5月	《关于做好现代物流创新发展城市试点工作的通知》	国家发改委	确定了天津、沈阳、哈尔滨、上海、南京、青岛、厦门、武汉、广州、深圳、重庆、成都、西安、乌鲁木齐、郑州、保定、临沂、赣州、岳阳、义乌等20个城市为现代物流创新发展试点城市。
2015年9月	《关于开展现代物流创新发展城市试点工作的通知》	国家发改委	提出加强城市物流发展规划制定工作；创新体制机制完善政策环境；完善城市重要物流基础设施建设；形成现代化的区域物流服务网络；培育具有国际竞争力的物流企业。
2015年8月	《关于加快实施现代物流重大工程的通知》	国家发改委	提出建设联通国际国内的物流大通道；打通长江经济带地区多式联运通道；推动京津冀物流协同发展；建设一批适应电子商务等新业态发展需要的物流设施；构建覆盖全国主要物流节点便捷高效的物流基础设施网络；提升物流业信息化、标准化水平。
2015年8月	《关于推进国内贸易流通现代化	国务院	提出大力发展第三方物流和智慧物流，鼓励物联网等技术在仓储系统中的应用，支持建设物流信息服务平台，促进车源、

月	建设法治化营商环境的意见》		货源和物流服务等信息高效匹配，支持农产品冷链物流体系建设，提高物流社会化、标准化、信息化、专业化水平；放开商贸物流等领域外资准入限制，鼓励外资投向共同配送、连锁配送以及鲜活农产品配送等现代物流服务领域。
2014年10月	《国务院办公厅关于促进内贸流通健康发展的若干意见》	国务院	提出推进内外贸融合发展：拓展国内商品市场对外贸易功能，借鉴国际贸易通行标准、规则和方式，在总结试点经验的基础上，适当扩大市场采购贸易方式的试点范围。鼓励具备条件的流通企业“走出去”，打造一批实力雄厚、竞争力强、内外贸一体化经营的跨国企业； 提出加快发展物流配送，支持商贸物流园区、仓储企业转型升级，经认定为高新技术企业的第三方物流和物流信息平台企业，依法享受高新技术企业相关优惠政策。
2014年9月	《国务院关于印发物流业发展中长期规划（2014—2020年）的通知》	国务院	提出3个发展重点：着力降低物流成本；着力提升物流企业规模化、集约化水平；着力加强物流基础设施网络建设；鼓励传统运输、仓储企业向供应链上下游延伸服务，建设第三方供应链管理平台，为制造业企业提供供应链计划、采购物流、入厂物流、交付物流、回收物流、供应链金融以及信息追溯等集成服务。
2014年7月	《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	国务院	提出加快生产性服务业创新发展，实现服务业与农业、工业等在更高水平上有机融合，推动我国产业结构优化调整，促进经济提质增效升级；现阶段，我国生产性服务业重点发展研发设计、第三方物流等； 提出优化物流企业供应链管理服务，提高物流企业配送的信息化、智能化、精准化水平，推广企业零库存管理等现代企业化管理模式。引导企业剥离物流业务，积极发展专业化、社会化的大型物流企业。完善物流建设和服务标准，引导物流设施资源集聚集约发展，培育一批具有较强服务能力的生产服务型物流园区和配送中心。加强综合性、专业性物流公共信息平台 and 货物配载中心建设。
2013年6月	《关于交通运输推进物流业健康发展的指导意见》	交通运输部	提出到2020年，基本建成便捷高效、安全绿色的交通运输物流服务体系，传统交通运输业转型升级取得明显突破，物流效率和服务水平显著提升，实现交通运输与现代物流的融合发展，基本适应中国经济社会发展的需求。
2013年1月	《工业和信息化部关于推进物流信息化工作的指导意见》	工信部	提出推进跨行业物流信息的互联互通，支持跨行业综合物流信息平台发展，着力促进多式联运和国际物流发展。推进集装箱多式联运的可视化和智能化管理，促进铁路、公路、水运、航空等不同运输方式的连接，提高物品流动的定位、跟踪、过程控制等管理和服务水平；提高企业物流信息化和供应链管理水平。
2012年8月	《国务院关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》	国务院	提出大力发展第三方物流，促进企业内部物流社会化；将信息化建设作为发展现代流通产业的战略任务，加强规划和引导，推动营销网、物流网、信息网的有机融合；支持流通企业建设现代物流中心，积极发展统一配送；进一步提高流通产业利用外资的质量和水平，引进现代物流和信息技术带动传统流通产业升级改造。
2011年8月	《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	国务院	强调切实减轻物流企业税收负担、加大对物流业的土地政策支持力度、促进物流车辆便利通行、加快物流管理体制改革、鼓励整合物流设施资源、推进物流技术创新和应用、加大对物流业的投入、优先发展农产品物流业、加强组织协调。

2010年10月	《国务院关于加强培育和战略性新兴产业的决定》	国务院	提出建设产业创新支撑体系，加快发展现代物流和环境服务业。
2009年3月	《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》	国务院	提出关于物流发展的主要任务，包括：积极扩大物流市场需求、大力推进物流服务的社会化和专业化、加快物流企业兼并重组、推动重点领域物流发展、加快国际物流和保税物流发展、优化物流业发展的区域布局、加强物流基础设施建设的衔接与协调、提高物流信息化水平、完善物流标准化体系、加强物流新技术的开发和应用。

2.2 可行性报告工作的范围

基于对本项目在公司战略意义和经济合理性以及产品市场的全面分析，论述本项目的可行性情况，主要内容有：对市场需求分析、环境保护、生产组织和劳动定员等进行分析，并对项目进行投资估算及经济分析。

2.3 项目建设必要性

(1) 发展供应链业务为助推我国经济转型的重要举措且市场空间较为广阔

2017年10月，国务院办公厅印发《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（以下简称“《意见》”），《意见》是国务院首次颁发的关于供应链发展方面的纲领性文件，充分肯定了供应链作为重要的组织形态对于我国经济供给侧改革的重大意义，并要求到2020年基本形成覆盖我国重点产业的智慧供应链体系，培育100家左右的全球供应链领先企业，使得我国成为全球供应链创新与应用的重要中心；2017年10月，总书记在十九大会上首提“现代供应链”，并指出“在中高端消费、创新引领、绿色低碳、共享经济、现代供应链、人力资本服务等领域培育新增长点、形成新动能”，将我国物流供应链发展提到新高度。

供应链作为重要的组织形态，可以通过资源整合和流程优化促进产业跨界和协同发展，推进供应链现代化创新发展，在我国经济转型阶段，

是实现“降本增效”的重要手段。同时，根据《2016-2020 年中国供应链管理服务行业市场前景与商业模式分析报告》，2015 年我国供应链管理服务市场规模超过 1.5 万亿美元，未来五年我国物流及供应链管理市场价值复合增长率将保持在 15%左右，市场空间广阔。

(2) 传化智联致力于打造服务于生产性服务业的供应链服务平台

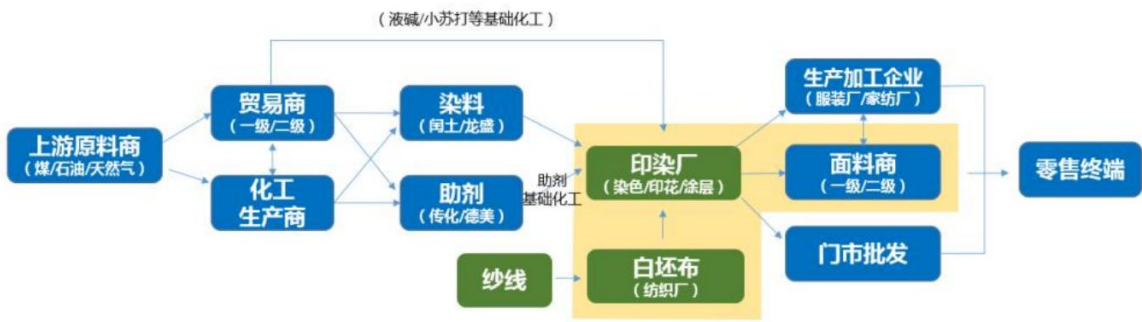
公司传化网致力于打造服务于生产端、贯穿整个供应链长链的服务平台，服务“长尾”市场，以提升行业供应链的效率。传化网以智能信息系统与支付系统为核心，以公路港城市物流中心为“基础底座”，融合互联网物流业务与金融业务，通过物联网、车辆网及各类智能硬件为载体，为城市、城市群以及行业提供端到端一单到底式的智慧供应链平台服务，实现供应链闭环生态圈；同时，在传化网生态圈内，围绕物流业务，不断衍生出大量围绕制造业、物流企业、卡车司机的业务场景、服务场景以及金融场景，吸引了包括金融要素、资源要素、科技信息要素、人才要素等各类资源要素汇聚到生产端，这些要素资源在传化网内形成了系统的生产服务体系。由此，传化网的智能物流服务以及生态圈内形成的系统性生产服务体系，将共同服务于企业的智能制造，帮助企业提升竞争力，进而助力中国制造 2025 战略。

(3) 供应链管理提升平台粘性、丰富公司提供增值服务的场景及盈利模式

依托公司在公路物流行业积累的多年经营及线下线上的资源优势，通过供应链管理提升平台粘性、丰富公司提供增值服务的场景及盈利模式。通过供应链管理提升平台粘性，增加公司平台中货源总量，促进平台中存量物流企业及司机会员的活跃度与交易量，满足物流企业及个体司机的业务需求，增加存量运力对于传化网的黏性，并且能够不断吸引新的运力资源加入传化网，形成货源与运力的良性互动与循环；同时，公司亦可以通过供应链管理提升平台粘性，为不同产业链上下游的企业提供一系列增值服务，更多的

增值服务场景亦将丰富公司的盈利模式，并提升公司的创新能力及盈利能力。

以化工行业为例，纺织化学品行业产业链条从上游的原料商到零售终端经过多道加工程序及交易环节，煤、石油及天然气等原材料经上游开发商采集后，销向原料贸易商及化工生产商，经由化工生产商生产加工成染料及助剂等纺织化工产品，再经由纺织厂与印染厂的处理后送交面料商、服装厂、家纺厂等加工成最终产品，最终流向市场销售给大众消费者。在开展上述物流供应链管理服务的过程中，公司可以凭借全国化公路港城市物流中心网络及线上运力调度与匹配平台的优势，为客户提供专业化的运输及仓储管理服务；凭借公司在纺织化工行业显著影响力及丰富的资源储备，为客户提供上游原材料及中间产品的集中采购服务；凭借公司在保险、保理、融资租赁及支付等方面的专业服务，为客户提供定制化的配套金融服务；同时货主企业、物流企业及司机会员交易的活跃将衍生出在大量在车后市场、餐饮、住宿、娱乐等多方面的需求与交易。



3 投资方情况

本项目由传化智联股份有限公司旗下杭州众成供应链管理有限公司具体实施，该公司成立于 2015 年 12 月 29 日，是传化物流集团有限公司

的全资子公司，注册资金为人民币 10,000 万元，经营范围包括供应链管理及其他配套服务；物流信息咨询；普通货运；国际国内货运代理服务；货物进出口业务等。

作为传化智联下实际管理统筹全国物流供应链业务的主体公司，众成下属子公司共 8 家，包括河北传化供应链管理有限公司、安徽传化南北供应链管理有限公司、重庆传化城聚供应链管理有限公司、温州传化鹿富供应链管理有限公司、江西传化畅宇供应链管理有限公司、浙江传化龙通物流科技有限公司、浙江智传供应链管理有限公司、西安传化供应链有限公司，基本形成一张跨区域、跨省份的业务网络。

众成的业务模式主要是合同物流、商物流、商贸业务为主，以打造细分行业物流供应链服务平台为主要路径、以云载智慧物流系统为主要技术依托，以服务生产资料和生活资料的高效流转为主要目标，在取得经济利益最大化的同时，支撑拉动传化网战略的目标。

4 市场预测和经营规模

4.1 市场预测

4.1.1 全球物流行业发展状况

物流服务是指物流供应方通过对运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送和信息管理等功能的组织与管理来满足其客户物流需求的行为。现代物流是借助现代科技特别是计算机网络技术的力量，对社会现有的物流资源进行整合，实现物品从生产地到消费地的快速、准确和低成本转移的全过程，获取物流资源在时间和空间上的最优配置。

随着全球和区域经济一体化的深度推进，以及互联网信息技术的广泛运用，全球物流业的发展经历了深刻的变革并获得越来越多的关注。

目前，现代物流已经发展成包括合同物流（第三方物流）、地面运输（公路和铁路系统提供的物流）、快递及包裹、货运代理、第四方物流、分销公司在内的庞大体系。2017 年中国物流业市场规模位居全球第一，美国位列其次，预计未来几年，全球物流业仍将快速发展。（资料来源：《中国物流产业投资促进报告》，德勤研究中心、中华人民共和国商务部投资促进事务局和国家邮政局发展研究中心）

目前，现代物流行业的发展趋势是从基础物流、综合物流逐渐向供应链管理发展。供应链概念是传统物流理念的升级，将物流划为供应链的一部分，综合考虑整体供应链条的效率和成本。供应链是生产及流通过程中，涉及将产品或服务提供给最终用户活动的上游与下游企业，所形成的网链结构。供应链管理渗透至物流活动和制造活动，涉及从原材料到产品交付最终用户的整个物流增值过程。供应链管理属于物流发展的高级阶段，供应链管理的出现标志着物流企业与客户之间从物流合作上升到战略合作高度。物流企业从基础服务的提供逐渐转变为供应链方案的整合与优化，在利用较少资源的情况下，为客户创造更大的价值。

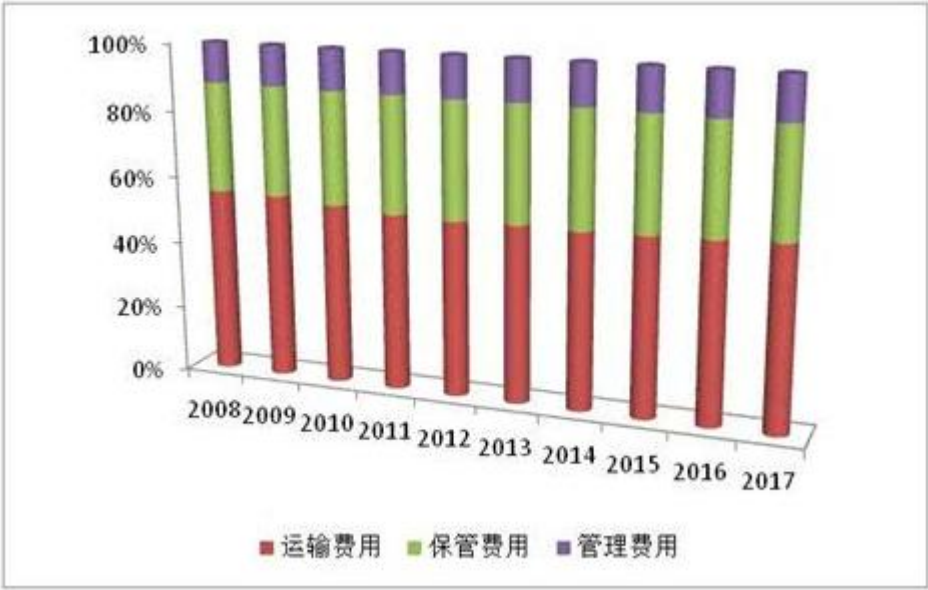
4.1.2 中国物流业发展现状

物流业是生产性服务业的重要组成部分，连接生产制造和生活消费，是支撑国民经济发展的基础性、战略性、先导性产业。在新经济时代和新技术的影响和驱动下，行业正处于向规模化、集约化、智能化、绿色化快速发展的变革阶段。2017 年我国物流运行总体向好，全年社会物流总需求呈现稳中有升的发展态势。全年我国社会物流总费用 12.1 万亿元，比上年同期增长 9.2%，增速低于社会物流总额、GDP 现价增长。2017 年物流业总收入 8.8 万亿元，比上年同期增长 11.5%，增速比上年同期提高 6.9 个百分点。

2018 年 1-6 月，全国社会物流总额 131.1 万亿元，同比增长 6.9%。

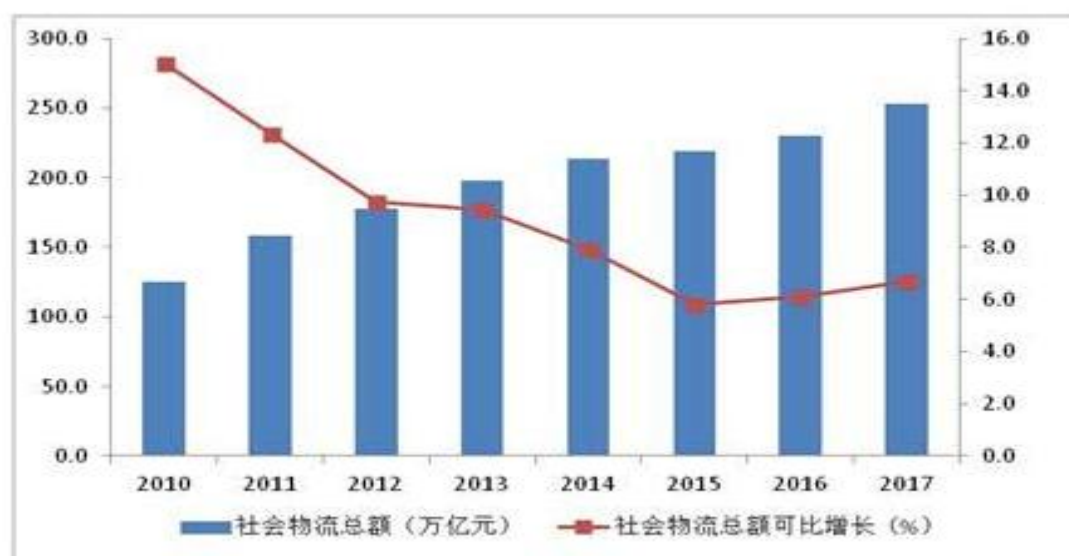
其中，工业品物流总额 119 万亿元，同比增长 6.7%。从物流需求看，工业结构不断优化、新兴动力持续增强，上半年高技术产业和装备制造业物流需求分别增长 11.6%和 9.2%，增速比工业品物流需求高出 4.9 和 2.5 个百分点。

2008-2017 年社会物流总费用构成情况



从构成看，在社会物流总费用中，运输费用 6.6 万亿元，占 54.7%，同比提高 0.9 个百分点；保管费用 3.9 万亿元，占 32.4%，下降 0.8 个百分点；管理费用 1.6 万亿元，占 12.9%，下降 0.1 个百分点。从变化情况看，运输环节在社会物流总费用中的比重持续提高，保管环节则连续下降，表明当前物流流转速度提升，库存、资金占用时间及成本有所下降。

2010-2017 年社会物流总额及可比增长



2017 年，全国社会物流总额 252.8 万亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.7%，增速比上年提高 0.6 个百分点。公路物流市场需求增势稳定，运力更新升级不断加快，价格总体小幅回升。中国公路物流价格指数年平均为 106.5 点，比 2016 年均值回升 3%。

4.2 经营规模

4.2.1 物流营收

预计本项目运营预测期间将累计产生营业收入约 75.5 亿元，其中 2018 年产生营收 20.1 亿元、2019 年产生营收 55.4 亿元。营业税金及附加约 0.52 亿元，利润总额约 1.66 亿元，净利润约 1.24 亿元。

4.2.2 物流供应链管理业务范围

(1) 合同物流

“合同物流业务”主要通过集聚在传化网下的中小物流服务供应商形成的运力池资源，在“集、分、储、运、配”等环节，为货主客户提供物流运力解决方案。

(2) 商贸业务

“商贸业务”主要是依托公司的网络资源及影响力，充分发挥平台与规模效应带来的成本优势，与传化网中的客户提供生产、生活物资方面的贸易业务，同时实现生产和生活资料的高效流转。

（3）商物流业务

“商物流业务”主要是在开展贸易类业务的过程中，根据客户需求为其配套提供在途运输、仓储、末端配送等方面的物流及增值服务，是公司“商流”业务与“物流”业务的一体化模式。

5 供应商与客户资源

依托公司在传统化工及公路港城市物流中心运营方面多年的经营积累，公司物流供应链业务自 2016 年开展至今，已经取得了高速的进步。截至 2017 年底，公司物流供应链业务几乎覆盖全中国（港、澳、台除外），并且积累了较为丰富且优质的供应商与客户资源。

一方面，作为公司在重组前的传统业务，公司在纺织化工行业已经积累了三十几年的经营管理经验，对纺织化工行业具有深刻的认识和理解。公司目前是国内印染助剂领域的主要生产企业之一，前处理剂、染色助剂、后整理剂等产品线丰富，品种齐全，印染助剂的产销量和市场占有率较高；借助印染一体化的技术优势，公司也是国内主要的活性染料生产企业之一。2016 年，公司收购了国际知名精细化学品研发公司拓纳化学，立足国际化发展视野，进一步优化纺织化学品业务的产品结构，推动战略的持续深化落地。截至 2017 年底，公司已经积累并建立稳定合作关系的上游原材料供应商数量达上千家，建立合作关系下游客户达 5,000 多家，其中包含重要客户近 600 家。

另一方面，公司积极拓展在交通运输、制造、家居、建材、能源物

资、快消品等行业的业务机会，截至 2017 年底正在展开合作的伙伴逾 400 多家，服务用户包含中石化、北方联合电力、酒泉国电、青海盐湖工业等知名国有企业；正泰集团、农夫山泉、九州通医药、江苏苏宁、顺丰速运、中泰化工、辉创重工等行业翘楚企业。

6 总体建设方案

6.1 主要建设内容

本次物流供应链项目拟为传化网内的优质客户提供包括采购、仓储、生产、销售、配送、信息系统、金融及增值服务等在内的全链条、多产品组合的综合供应链管理服务。

项目主要建设内容包括以下几方面：

(1) 根据项目建设需要，项目拟新增相关硬件设备及软件。

新增硬件设备及软件投资 1,619.62 万元。新增硬件设备及软件清单详见表 6-1。

表 6-1 新增硬件设备及软件清单

序号	项目名称	品牌/型号	总投入(万元)
1	电脑等办公设备		160.00
2	物流仓储设施		260.00
3	云载系统研发支出		1,199.62
	合计	-	1,619.62

(2) 仓库租赁投入

为提高仓储能力，本项目拟在上海、苏州、南京、佛山、东莞、杭州等地租赁仓库 50,000 平方米，仓库租赁投入 4,411.50 万元。

表 6-2 仓库租赁费一览表

序	仓库地点	面积	投入金额
---	------	----	------

号		(平方米)	(万元)
1	上海	10,000	935.00
2	苏州	5,000	467.50
3	南京	5,000	425.00
4	佛山	10,000	850.00
5	东莞	10,000	850.00
6	杭州	10,000	884.00
	合计	50,000	4,411.50

6.2 土建工程

本项目不涉及新增用地，无新增建筑面积。

7 建设有利条件

7.1 国家产业政策大力支持

物流行业的发展方向与政策和经济环境有密切关系。当前，我国大力发展物流业，政府一系列政策的出台与落实为引导产业健康、快速发展营造良好的监管环境。2016 年 11 月，商务部等 10 部委印发《国内贸易流通“十三五”发展规划》，提出推进实体商业创新转型、提升流通供给水平、推动消费结构升级、提高流通信息化水平、加强流通标准化建设、促进流通集约化发展、统筹区域城乡协调发展、加强对外开放合作、营造法制化营商环境这九项主要任务，并推出健全管理体制机制、加强财政金融支持、调整优化税费政策、优化土地要素支撑、推进人才队伍建设、完善统计监测体系以及落实规划推进机制七项保障措施。

7.2 经济增长奠定物流市场的稳定发展

中国宏观经济增速放缓，但是整体保持上升势头，2010-2017 年期间，我国 GDP 从 397,983 亿元增至 827,122 亿元。物流业是融合运输、

仓储、货运代理、信息等产业的复合型服务业，国民经济的稳定发展、国内生产总值的上升亦会带动物流行业的需求量上升。同时，GDP 的增长带动我国贸易进出口总值稳定增长，进一步拉动物流行业需求。

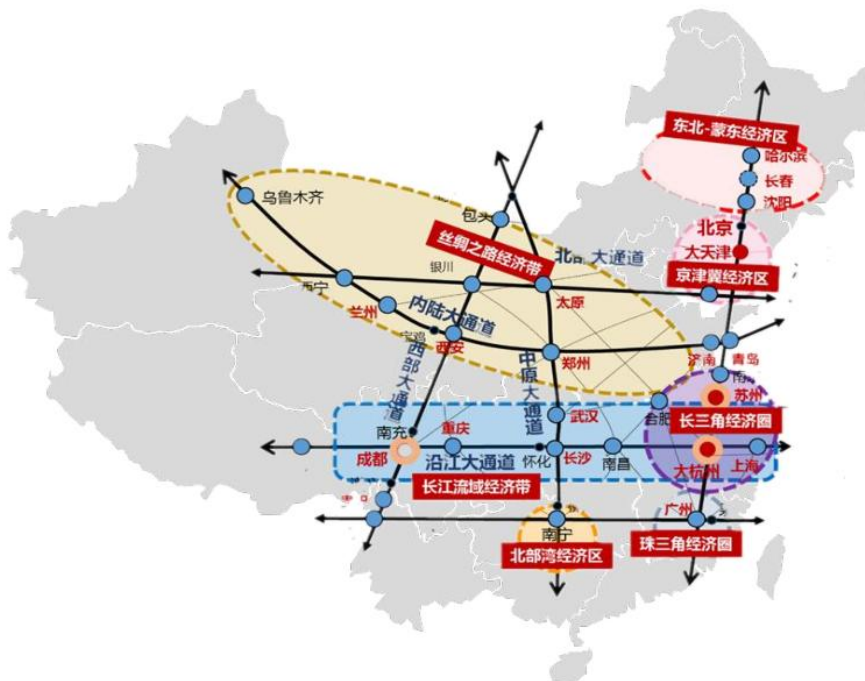
7.3 基础设施完善拓展运输干线网络

国内交通运输业的持续发展为物流行业奠定坚实基础。截至 2017 年年底，全国铁路营业里程达到 12.7 万公里，公路总里程 477.35 万公里，内河航道通航里程 12.7 万公里，港口拥有生产用码头泊位 27578 个，颁证民用航空机场 229 个。2017 年全国港口完成货物吞吐量140.07 亿吨，比上年增长 6.1%，全国港口完成集装箱吞吐量 2.38 亿 TEU，比上年增长 8.3%。其中，沿海港口完成 2.11 亿 TEU，增长 7.7%；全国规模以上港口完成货物吞吐量 126.72 亿吨，比上年增长 6.6%。基础设施的逐步完善，可以进一步降低物流成本提高物流效率。（资料来源：《2017 年交通运输行业发展统计公报》，交通运输部）

7.4 公司已形成一个全方位服务于国家、行业 and 城市的智能供应链服务平台

公司通过遍布全国的基础实体网络以及数字化入口，完成了生产过程的供应链和流通过程的供应链连接，形成一个全方位服务于国家、行业和城市的智能供应链服务平台，实现服务中国制造的目标。

公司围绕着传化网战略目标持续性建设全国化城市物流中心网络，以公路港城市物流中心为核心，通过产品与系统打造综合性供应链服务能力，并以此形成了共享基础设施网络，构建了连接公路、铁路、水运、航空等多式联运体系，为国家实现物流行业的互联互通与标准制定提供了借鉴和样板。



8 环境保护及安全生产

8.1 环境保护

本项目不涉及新增用地及土建工程，无污染源，不需要环评审批。

8.2 安全生产

公司制定了《安全监察制度》、《仓储安全应急救援预案》、《运输安全应急救援预案》、《危险品仓库建设及储存标准》等制度文件，规范业务生产中的质量、安全、职业健康、环保和社会责任等方面的风险源辨识、标准拟定、过程检查及完善、体系失控及事故发生后的应急处理等管理内容，确保公司经营业务风险可控和健康可持续发展。

公司专门设立审计监察部，下设安全环保部、合规部和监察部，其中合规部制定和完善公司安全管理体系，实时跟进国家和地方政策法规的变化，适时更新公司内部制度文件，保证公司的安全生产体系文件的合规性；安全质量部根据公司经营的业务内容进一步细化管理层级，

明确了部门职能和安全作业机制。公司的安全管理嵌入业务的各个环节，从对订单及协议签署前的安全风险审核，到安全质量部直接对管辖范围内的业务事前、事中、事后的质量、安全、健康、环保和社会责任的标准执行情况进行检查及考核，对公司日常经营的安全性进行全面管控。

安全环保部根据制度要求，采购并安装安全作业设备，并将安全责任与员工绩效挂钩。公司建立安全培训机制，对所有新入职员工进行入职安全培训及考核，对在职人员每月至少进行一次安全培训，培训内容涵盖但不限于：个人防护、危险源识别、作业安全标准、火灾预防和应急响应等。

此外，公司制定了安全投诉处理流程和风险管理流程等，明确安全事故分类和等级、处理主体和处理程序，以提高作业的标准化程度和效率，从根本上降低了安全风险。

9 节能

9.1 设计依据

9.1.1 法律、法规、规章

- 1、《中华人民共和国节约能源法》（2016 年 7 月修订）
- 2、《中华人民共和国清洁生产促进法》（2012 年 7 月 1 日实施）
- 3、《中华人民共和国循环经济促进法》
- 4、《国务院关于印发“十三五”节能减排综合性工作方案的通知》（国发〔2016〕74 号）
- 5、《重点用能单位节能管理办法》（国发〔2018〕15 号）

9.1.2 规划、产业政策与行业准入条件

- 1、《外商投资产业指导目录（2017 年修订）》
- 2、《产业关键共性技术发展指南（2015 年）》（2015 年 11 月 12 日）
- 3、《浙江省实施〈中华人民共和国节约能源法〉办法》
- 4、《浙江省人民政府关于在全省开展单位地区生产总值能耗和能源消费总量“双控”工作的实施意见》（浙政发〔2011〕83 号文）
- 5、《浙江省战略性新兴产业重大关键共性技术导向目录（2011 年）》
- 6、《浙江省淘汰落后生产能力指导目录（2012 年本）》（浙淘汰办〔2012〕20 号）
- 7、《浙江省战略性新兴产业发展指导目录（2011 年本）》（浙经信投资〔2011〕622 号）
- 8、《杭州市 2013 年产业发展导向目录与空间布局指引》
- 9、《杭州市萧山区产业发展导向目录和空间布局指引》（2014 年本）

9.1.3 标准规范

- 1、《中国节能技术政策大纲》（国家发展改革委、科技部〔2011〕）
- 2、《评价企业合理用电技术导则》（GB/T3485-1998）
- 3、《评价企业合理用热技术导则》（GB/T3486-1993）
- 4、《节水型企业评价导则》（GB/T 7119-2006）
- 5、《用能单位能源计量管理要求》（DB33/656-2007）
- 6、《用能单位能源计量器具配备和管理通则》（GB/T17167-2006）
- 7、《电力变压器经济运行导则》（GB/T13462-2008）
- 8、《建筑照明设计标准》（GB50034-2013）

9.2 节能措施

9.2.1 节能设计的主要原则

(1)按照国家节能设计规范要求，采用先进、可靠的新技术标准研发与办公设备。

(2)对各种能源消耗均按照国家规定配置相应的计量器具。

9.2.2 主要节能措施

本项目涉及的能源为办公场所的正常照明用电、音视频设备用电、电脑用电、空调用电等，无特殊工业用电需求。本项目在电脑等办公设备选择过程中，把节能作为一个重要的指标参考，设备均采用先进、可靠、节能的办公产品。

办公室内空调分组控制，尽量选用节能空调及制冷设备。空调主机负荷从 30%~100%自动调节，净化空调根据温湿度变频调节，空调水泵等连续运转设备都安装变频器，根据负荷自动控制。

选用节能灯具。对各种能源消耗均按照国家规定配置相应的计量器具。

10 企业组织、劳动定员和人员培训

10.1 生产组织和管理机构

杭州众成供应链管理有限公司实行执行董事领导下的总经理负责制。

10.2 劳动定员

本项目定员 100 人。

10.3 工作制度

年工作 300 天，实行一班制生产，每班工时 8 小时。

10.4 人才引进及培养计划

本项目拟通过以下方式加强人力资源开发建设：

(1)拓宽人才招聘渠道，积极从国内外引进适合公司发展的专业化技术人才和管理人才，特别是具备国际化视野的人才。

(2)积极在本公司内部发掘人才，为人才的发展提供良好的机会和平台，并通过本公司的考核激励和竞争机制，优胜劣汰，使人才在相对的稳定中双向合理流动，优秀者在竞争中获得更多的发展机会。

(3)围绕本公司的发展目标，制定系统的培训体系和计划，增加培训软硬件设施，从而提升员工知识和技能，增加人才储备，实现公司与员工个人的共同发展。

11 项目实施计划

项目建设计算期：2018 年 8 月-2019 年 12 月。

12 总投资估算和资金筹措

12.1 总投资估算

12.1.1 估算说明

本项目为杭州众成物流供应链项目。

(1)本投资估算按国家计委、建设部颁布的“建设项目经济评价的方法与参考（第三版）”中规定的有关投资估算编制方法进行。

(2)新增硬件设备及软件设备投资 1,619.62 万元。新增设备清单详见表 6-1。

(3)为提高仓储能力，本项目在上海、苏州、南京、佛山、东莞、杭州等地租赁仓库 50,000 平方米，仓库租赁投入 4,411.50 万元。

(4)以项目期内流动资金估算中存货累计作为项目铺底存货投入，共计 85,405.60 万元。

传化智联公司业务涵盖精细化工和物流服务业，其营业收入主要

包括印染助剂及染料；皮革化纤油剂；涂料及建筑化学品；顺丁橡胶；物流供应链业务；车后业务；园区业务；支付、保险及其他业务收入。2017 年度，传化智联公司实现的营业收入为 1,927,952.03 万元，较 2016 年度增长 135.67%。其中物流供应链业务 1,162,992.46 万元，占营业收入 60.52%，较 2016 年度增长 250.09%。

12.1.2 投资估算

新增总投资 91,436.72 万元，详见表 12-2。

表 12-2 投资估算表 单位：万元

序号	项目名称	投资金额
1	铺底存货投入	85,405.60
2	硬件设备投入	420.00
2.1	电脑等办公设备	160.00
2.2	物流仓储设施	260.00
3	系统开发投入	1,199.62
4	仓库租赁及管理费	4,411.50
	合 计	91,436.72

12.2 总投资及资金筹措

本项目总投资 91,436.72 万元。

资金来源：企业自筹。

12.3 资金使用计划

本项目建设计算期为 2018 年 8 月-2019 年 12 月。新增投资分别在建设计算期内按各年所需投入使用。预计 2018 年投入 27,859 万元，2019 年投入 63,578 万元。

13 财务分析

13.1 运营预测期营收估算

2017 年度，传化智联公司物流供应链业务收入为 116.3 亿元，占营

业收入 60.52%，较 2016 年度增长 250.09%。

本项目以杭州众成供应链管理有限公司物流供应链历史收入情况为基础，按照一定的增长率假设，预计本项目运营预测期间将累计产生营业收入约 75.5 亿元，其中 2018 年产生营收 20.1 亿元、2019 年产生营收 55.4 亿元。

13.2 盈利分析

13.2.2 利润估算

13.2.2.1 利润计算方法

利润分利润总额、税后利润、可分配利润三种。

利润总额=营业收入—总成本费用—税金及附加

净利润=利润总额—所得税

13.2.2.2 销售税金及附加

本项目物流业务应交的增值税税率为 10%，商贸业务应交的增值税税率为 16%，燃料动力增值税税率为 16%。城市维护建设税和教育费附加分别按增值税的 7%和 5%提取。根据税法规定，按抵扣法估算年营业税金及附加。

13.2.2.3 所得税

所得税为利润总额的 25%。

13.2.2.4 估算结果

经测算，本项目运营期间预计累计产生营业收入约 75.51 亿元，营业税金及附加约 0.52 亿元，利润总额约 1.66 亿元，净利润约 1.24 亿元，项目具有较好的收益。

传化智联股份有限公司

2018 年 8 月 1 日