



某国企参股天津某包装制品公司项目 可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普信息咨询有限公司

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：<http://plan.cu-market.com.cn/>

<http://www.shangpu-china.com/>

第一章 项目总论

第一节 项目概况

一、项目名称

二、项目参股双方

三、项目实施内容

公司（国企）将出资参股天津公司，参股后公司名称由各方讨论确认。参股后公司为有限责任公司，实行独立核算，自主经营，自负盈亏。股东以其出资额为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任。

目前，**集团采用资产基础法评估的企业价值约为**亿元人民币（具体金额待评估报告确认）。拟由**公司出资**万元，收购由**集团现主要股东转让的**%股权，实现对企业控股，注册资金（具体数量待各方确认）由各股东按照股权比例认缴。

第二节 可行性研究结论

第三节 可行性研究报告的编制依据

第四节 可行性研究报告的编制原则与研究范围

一、编制原则

二、研究范围

第二章 项目单位介绍

第一节 参股方介绍

一、基本信息

二、公司简介

第二节 被参股方介绍

一、 基本信息

二、 公司简介

第三节 被参股方运营情况

一、 集团企业构成和注册资本金

二、 企业股东及股权结构

三、 企业资产与负债情况

四、 企业产品情况

五、 企业技术能力以及在同行业中所处的水平

六、 企业现有产能与盈利能力

七、 企业现行原料供应模式及优化方案

八、 企业现行生产管理模式及优化方案

第三章 项目实施背景及必要性

第一节 项目实施背景

一、 政策背景

1、行业主管部门和监管体制

目前，国内塑料薄膜包装制造业主要由政府部门和行业协会进行宏观管理和行业自律管理。行业管理体系为：工业及信息化部制定指导性产业政策，中国塑料加工工业协会（简称“中国塑协”，英文缩写 CPPIA）作为政府与企事业单位之间的桥梁与纽带，贯彻国家产业政策，通过信息咨询、技术经验交流等各种形式为行业提供服务，及时反映会员企业的正当要求，保护会员的合法权益。

目前，政府部门和行业协会对本行业的管理主要体现为行业宏观管理，具体的业务管理和产品的生产经营则完全基于市场化的方式进行。

2、行业主要政策法规

目前，我国没有专门针对塑料包装制造业的立法和法规体系，行业内的企业在日常经营中主要根据《环境保护法》、《固体废物污染环境防治法》等法律开展生产活动。同时，由于塑料包装与国民经济的发展及人民生活息息相关，因此，国家出台了多个行业政策指导行业发展。另外，近年来环保和监管政策趋严，也对行业产生重要的影响。

.....

二、经济背景

第二节 项目实施必要性

一、项目实施是响应国家政策的需要

二、项目实施是发展混合所有制经济、深化改革的需要

三、项目实施是提升**集团的综合实力和市场竞争力的需要

四、项目是发挥各方优势，实现国企、民企高质量发展的需要

第四章 项目市场分析

第一节 塑料包装行业发展概况

一、包装行业概况

包装由于具备保护商品、便于流通、方便消费、促进销售和提升附加值等多重功能，在现代社会得到越来越广泛的应用，其下游涉及食品、电子、医药、日化、烟草、家电、机电等国民经济各行各业，是商品流通中不可或缺的一部分。作为包装制造和消费大国，经过 30 多年的发展，我国包装行业已形成纸、塑料、金属、玻璃、印刷、机械为主要构成，拥有一定现代化技术与装备，门类较齐全的现代工业体系。

2015 年，全国包装企业达 25 万余家，包装产业主营业务收入突破 1.8 万亿元，在全国 38 个主要工业门类中位列第 14 位，我国作为世界第二包装大国的地位进一步巩固。十二五期间，我国包装工业配套服务能力不断增强，累计为 110 万亿元国内商品和 9.98 万亿美元出口商品提供了配套服务，配套商品附加值达 10% 以上，完成进出口总额 498 亿美元。我国包装产业在国民经济中的贡献能力不断提升。

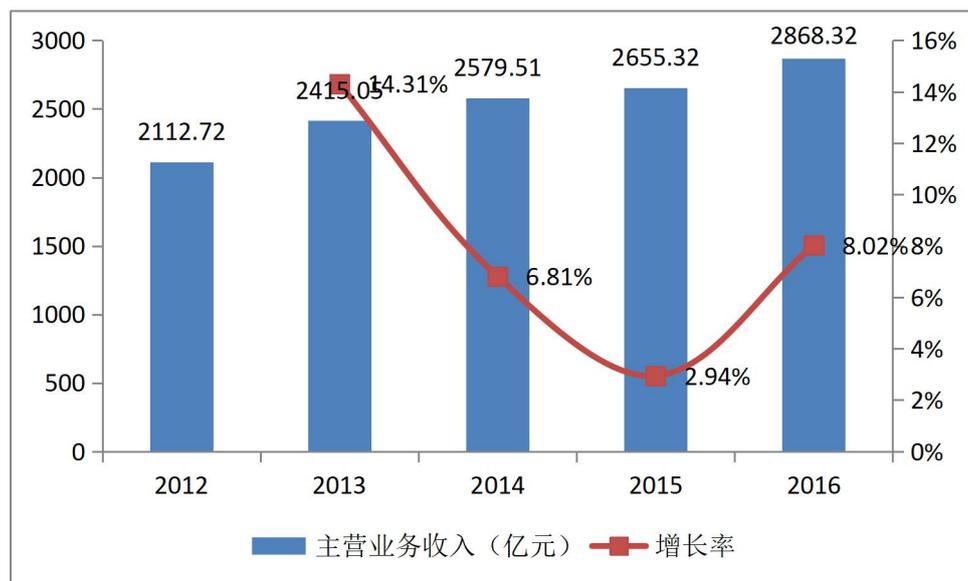
包装行业按照材料可以分为纸包装业、塑料包装业、金属包装业、玻璃包装业和其他包装业。其中，塑料凭借其良好的物理机械性能、阻断性、耐化学药品性和加工适应性，广泛地应用于食品、纺织品、日用品、大宗化学品等工农业产品的包装，从而促进了塑料包装行业的迅速发展。

.....

二、 塑料包装行业概况

三、 塑料包装行业市场规模

中国塑料包装行业规模庞大，近年来保持持续稳定增长。2016 年中国塑料包装行业实现产品销售收入 2868.32 亿元，同比增长 8.02%，近 5 年复合增长率达 7.94%。



.....

四、 塑料包装行业的发展趋势

第二节 项目市场需求情况分析

- 一、 食品工业的包装需求
- 二、 商品零售环节的包装需求
- 三、 餐饮行业的包装需求
- 四、 医药行业的包装需求
- 五、 日用化学品行业的包装需求
- 六、 国外消费市场的包装需求
- 七、 项目市场需求综述

第三节 项目市场供给情况分析

- 一、 塑料制品行业整体分析
- 二、 京津冀地区软包装行业发展分析
- 三、 京津冀地区塑料薄膜行业发展分析
- 四、 PE 塑料包装膜的优势与市场分析

第四节 项目市场竞争企业情况

第五节 项目上游原材料市场分析

- 一、 合成树脂市场整体情况
- 二、 合成树脂进出口概况
- 三、 五大通用合成树脂进出口情况

第五章 项目实施方案

第一节 股权融资方案

一、被参股企业目前的股权结构

目前，**集团全部股东均为自然人股东，股权结构如下表所示：

股东	出资方式	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	货币		

可见，目前公司股权结构较为单一，基于公司的经营优势和多年的塑料包装行业积累，公司计划引进战略投资者——**公司，在获得资金支持的同时提升公司整体竞争力。

二、股权融资方案：**公司绝对控股

第二节 项目实施步骤

一、实施内容

二、实施流程

三、准备工作

四、价值评估

五、股权收购价格

六、收购资金来源与路径

第三节 项目管理方案

一、参股方在公司经营管理中的地位、作用

二、参股后的公司治理

三、 参股后的公司整合

第四节 参股方退出方式

一、 公开上市

二、 股利

三、 股权转让或出售

第六章 项目业务模式

第一节 业务拓展方向

一、 现有业务

目前，**集团以塑料包装制品的销售为主营业务。现有业务模式包括：

- 生产加工
- 进出口贸易
- 仓储服务
- 装卸服务
- 货物运输
- 新技术研发
- 连锁分销
- 电商服务

.....

二、 业务范围的延伸

1、深化现有；订单式产品销售业务

目前，**集团产品销售渠道仍然以国际市场为主，多年来建立的业务客户，已遍布欧亚国家。其中，**等国有着诸多业务大客户，主要有：**等，在不断扩大大国外客户，增加行业占有率的同时着力打开国内市场，巩固国际市场，形成两条腿走路的格局，近两年，国内新纳入的客户达到了**万多家，年产值预计**

亿元。

国资入股首先可以解决目前汇锦集团流动资金规模较小，难以承接国内外大规模订单的难题。目前，据不完全统计，汇锦集团因流动资金规模问题暂停接单的国内客户包括：

**

国际客户包括：

**

国资入股完成后，首先**集团可以继续承接国内外大量的大规模订单，深化现有业务，扩大现有的营业规模。其次**集团可以借助母公司**的品牌和渠道影响力，利用**的资源 and 信誉扩大市场，以成熟业务所涉及的产品和地区为支撑，通过一般贸易的方式由点及面，充分挖掘成熟业务所带来的产品范围扩张机会和市场扩张机会。

.....

2、推广电子商务线上销售模式

.....

3、拓展纸箱包装及相关业务

.....

4、切入塑料原材料贸易领域

.....

三、 业务拓展机会

第二节 企业主要产品与市场

一、 产品与业务

二、 业务伙伴及市场

第三节 企业商业模式

一、 传统订制包装业务

二、 电商模式包装业务

三、 塑料原料贸易业务

四、 其他商业模式

第四节 企业盈利模式

一、 通过传统订单业务获取盈利

二、 通过电商包装产品销售获取盈利

三、 通过电商 app 会员获取盈利

四、 通过塑料原料业务获取盈利

五、 品牌建设、优质品牌溢价获取盈利

第五节 利润分配

第七章 项目发展规划

第一节 分阶段发展目标

从整体来看，项目发展大致可以分为三个阶段：

第一阶段为起步期（2018 年）：……

第二阶段为发展期（2019-2020 年）：……

第三阶段为成熟期（2021 年及以后）：……

……

第二节 分阶段发展计划

一、 起步期计划

二、 发展期计划

三、 成熟期计划

第八章 项目资金使用计划

第一节 投资估算

一、 估算说明

二、 编制依据

三、 投融资方案

第二节 资金筹措

第九章 项目财务评价

第一节 评价原则和依据

一、 遵循的有关法规

二、 基础数据和说明

第二节 营业收入估算

第三节 总成本费用估算

一、 外购原辅材料费用

二、 外购燃料及动力费

三、 工资及福利费用

四、 维修费用

五、 其他费用

六、 折旧及摊销费

七、总成本费用

第四节 利润及税金测算

一、利润测算

二、税金测算

第五节 财务效益分析

一、财务净现值 FNPV

二、财务内部收益率 FIRR

三、项目投资回收期 Pt

四、投资净利润率

第六节 项目敏感性分析

第七节 盈亏平衡分析

第八节 财务评价结论

经测算，项目稳定运营后，预计运营首年营业收入**万元，计算期第 10 年营业收入达**万元。

项目所得税后财务净现值为**万元，财务内部收益率为**%，静态投资回收期为**年，动态投资回收期为**年，投资净利润率为**%。从财务指标可以看出，项目各项财务指标处于较理想状态，项目盈利能力良好。

从上述财务盈利能力分析看，项目财务净现值、财务内部收益率、投资回收期、投资净利润率等财务评价指标均优于行业基准值；从敏感性分析看，项目具有较强的抗风险能力。因此，从财务角度评价，本项目是可行的。

序号	项目	单位	数量	备注
1	固定资产原值	万元		
2	补充流动资金	万元		初始年份

序号	项目	单位	数量	备注
3	销售收入	万元		达产年
4	利润总额	万元		达产年
5	净利润	万元		达产年
6	总成本费用	万元		达产年
7	上缴税金	万元		
7.1	年上缴税金及附加	万元		达产年
7.2	年上缴增值税	万元		达产年
7.3	年上缴所得税	万元		达产年
8	财务内部收益率	%		税前
		%		税后
9	静态投资回收期	年		税前
		年		税后
10	动态投资回收期	年		税前
		年		税后
11	财务净现值	万元		税前
		万元		税后
12	投资利润率	%		
13	投资利税率	%		
14	盈亏平衡点	%		

.....

第十章 项目风险分析及防范措施

第一节 政策风险

第二节 市场风险

第三节 财务风险

第四节 管理风险

第五节 高端人才不足风险

第十一章 项目可行性研究结论与建议

第一节 可行性研究结论

一、 实施背景的可行性结论

二、 资金安排的可行性结论

三、 市场前景的可行性结论

四、 经济效益的可行性结论

五、 风险分析的可行性结论

六、 结论总述

第二节 可行性研究建议

附件： 企业材料

尚普咨询各地联系方式

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 0311-80775186 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区名士豪庭 1 号公建 16 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