



广东某国有企业股权变更项目 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 项目基本情况

第一节 项目基本情况

一、项目名称

广东某国有企业股权变更项目

二、项目单位

三、项目提出理由

四、项目基本内容

五、项目投资及资金筹措

六、项目实施方案

七、主要风险

八、项目效益

九、项目结论

第二节 报告编制依据及研究范围

一、编制依据

二、编制原则

三、研究范围

第二章 项目的投资背景和投资的必要性

第一节 项目背景分析

一、改革政策步步深入，为项目进行提供国家政策支持

1、国家发展规划的战略部署

国家和地方分别发布了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《广东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。规划对深化国有企业改革、产业供给侧结构性改革、信息技术与制造技术深度融合、绿色制造、循环经济发展、推进一带一路建设等方面提出了发展方向和战略要求。公司以再生资源（废钢）回收加工及配送、钢铁原料及成品贸易为主要业务，符合国家产业政策、循环经济发展要求；发挥混合所有制企业优势，在立足发展金属供应链产业的基础上大力发展城市矿产智慧制造项目，符合深化国有企业改革、产业供给侧结构性改革、信息技术与制造技术深度融合的政策要求。总体而言，本项目符合国家发展规划及服务大湾区经济发展的战略要求。

.....

二、经济运行稳步增长，为项目进行提供宏观经济保障

三、产业结构持续优化，为项目的可持续发展提供保障

1、工业供给侧结构性改革深入推进，工业产能稳步提高

供给侧结构性改革深入推进。全年全国工业产能利用率为 76.5%。其中，煤炭开采和洗选业产能利用率为 70.6%，比上年提高 2.4 个百分点；黑色金属冶炼和压延加工业产能利用率为 78.0%，提高 2.2 个百分点。年末规模以上工业企业资产负债率为 56.5%，比上年末下降 0.5 个百分点。全年规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本为 83.88 元，比上年下降 0.20 元。

2018 年，全国全部工业增加值 305160 亿元，比上年增长 6.1%。规模以上工业增加值增长 6.2%。在规模以上工业中，分经济类型看，国有控股企业增加值增长 6.2%；股份制企业增长 6.6%，外商及港澳台商投资企业增长 4.8%；私营企业增长 6.2%。分门类看，采矿业增长 2.3%，制造业增长 6.5%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 9.9%。

.....

四、市场供需基本稳定，为项目进行提供市场发展保障

第二节 项目必要性分析

- 一、促进粤港澳大湾区经济发展的需要
- 二、加快供给侧结构性改革的需要
- 三、深化国有企业混合所有制改革的需要
- 四、推动工业制造业发展的需要
- 五、加强绿色制造、循环经济发展的需要
- 六、促进不锈钢、废钢产业快速发展的需要

第三节 项目可行性分析

第三章 项目的市场需求和竞争情况分析

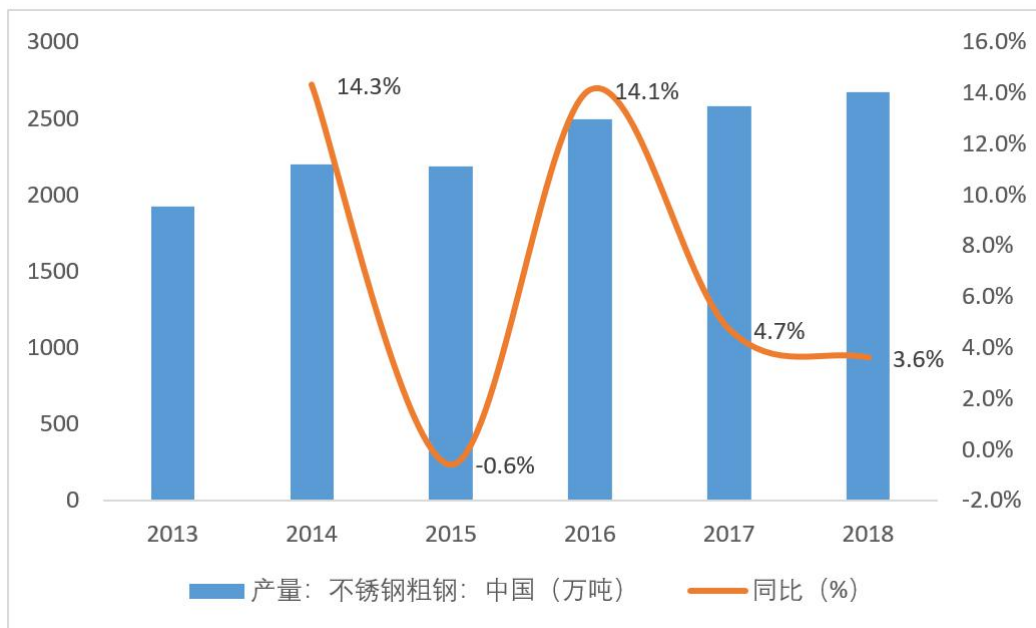
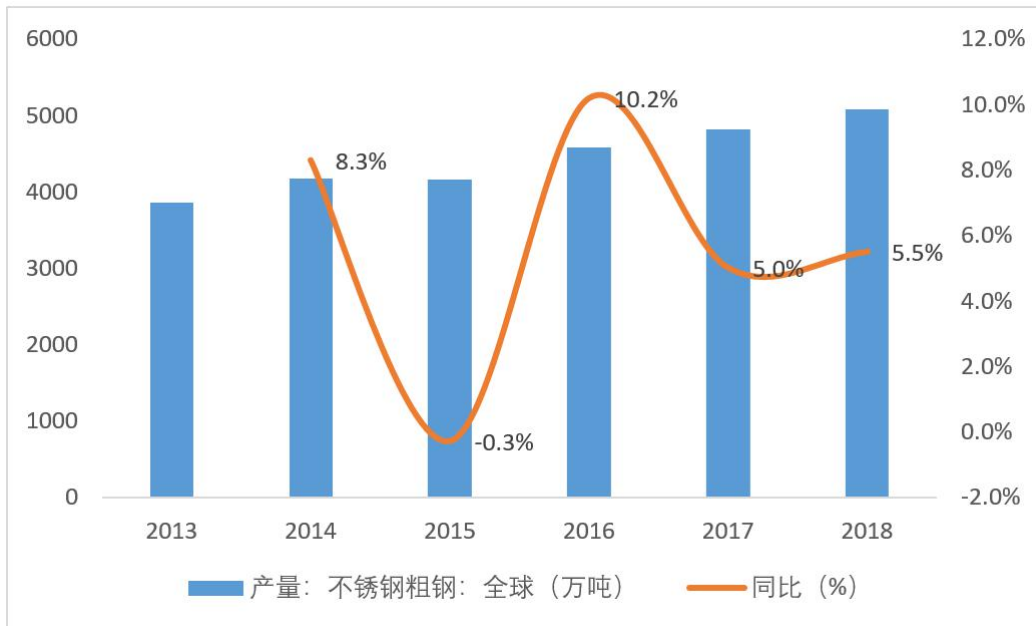
第一节 不锈钢市场分析

一、不锈钢基本介绍

二、全球不锈钢产业简况

1、全球不锈钢供应增长较快、供应增量主要来自中国

2013 年至 2018 年，全球不锈钢产量从 3850.6 万吨增长到了 5072.9 万吨，年均复合增长率为 5.7%。这五年间全球不锈钢产量的增量部分几乎全部来自中国，而美国、欧洲和日本等国家和地区的不锈钢产量变化不大。



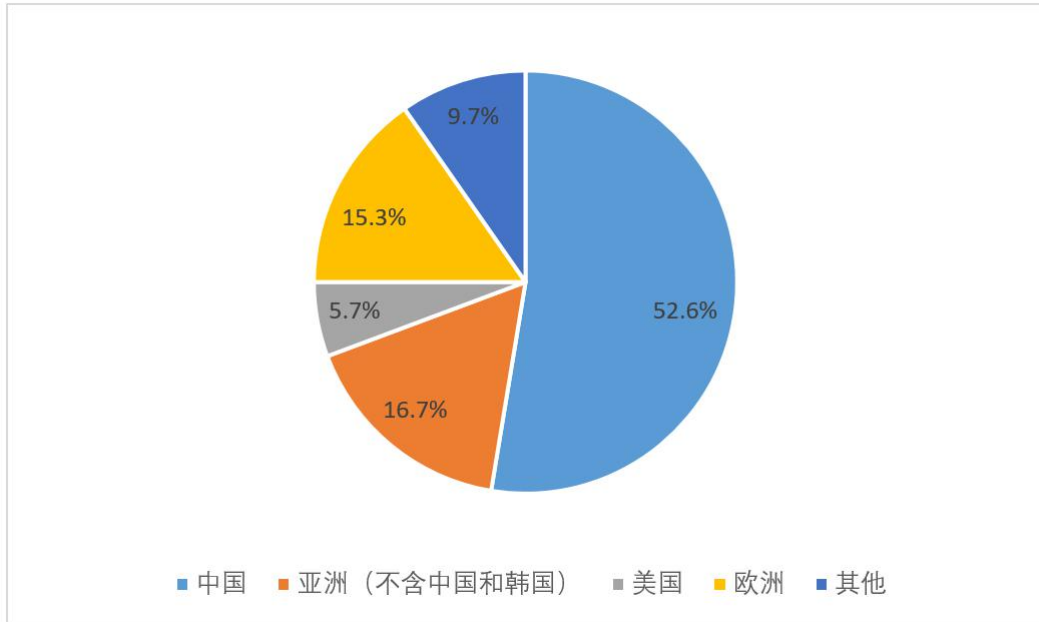
从国家和地区来看，2018 年全球最大的几个不锈钢产地分别为中国，印度，日本和美国。其中印度 2018 年不锈钢产量 374 万吨，同比增长 7.3%；日本 2018 年不锈钢产量 328.3 万吨，同比增长 3.6%；美国 2018 年不锈钢产量 280.8 万吨，同比增长 2%。印度成为全球主要不锈钢生产国中产量增速最快的国家。

.....

三、不锈钢供给分析

1、我国是全球最大不锈钢生产国，不锈钢产量占全球一半以上

从全球不锈钢市场供应来看，近十年来我国不锈钢粗钢产量占全球比重不断上升。2018 年我国不锈钢粗钢产量占全球粗钢产量份额为 52.6%，超过世界总产量的一半以上，是全球最大的不锈钢生产国。



2、我国不锈钢行业集中度较高，供需基本稳定

.....

四、不锈钢需求分析

第二节 废钢市场分析

一、废钢基本介绍

二、废钢供给分析

自产废钢主要指钢厂在内部炼钢、轧钢生产过程中的切头，一般与当年钢产量有关，根据中国工程院院士，中国金属学会理事长翁宇庆的预测方法来看自产废钢约等于 $0.08 \times$ 当年钢产量，而加工废钢是指国内制造加工工业的废钢，一般等于 $0.06 \times$ 当年钢产量，而折旧废钢指国内各类钢铁制品在报废后形成的废钢，测算方式较多，一般模型有： $(0.35-0.4) \times 20$ 年前钢产量或者按照 $0.32 \times (15$ 年钢产量 $+ 0.6 \times (50$ 年前钢产量)。

废钢来源	预测方法
自产废钢	0.08*当年钢产量
加工废钢	0.06*当年钢产量
折旧废钢	模型 1: (0.35-0.4) *20 年前钢产量; 模型 2: 0.32* (15 年前钢产量) +0.6* (50 年前钢产量)

按上述不同模型计算可以得出未来几年折旧废钢的量,其中模型 1 折算 2018 年折旧废钢量大概为 4574 万吨,而按照模型 2 测算折旧废钢量大概为 7657 万吨,将模型 1 中自产废钢、加工废钢、折旧废钢相加年废钢产生量大概是 1.76 亿吨,模型 2 大概为 2.1 亿吨。按模型 1 测算,折旧废钢在 2020 年前后会有明显提升,其中 2025 年为 1.4 亿吨,2030 年为 2.5 亿吨。若按模型 2 进行废钢量的测算,发现折旧废钢在 2018 年开始就会有较为明显的上升。此后 10 年折旧废钢会以较大的速度增长,到 2025 年我国折旧废钢的产生可以达到 2.1 亿吨,2030 年折旧废钢量可以达到约 2.8 亿吨。

.....

三、废钢需求分析

四、废钢供需平衡估测

五、废钢进出口分析

1、进口端：废钢进口量逐渐减少，政策对废钢进口收紧

近年来废钢进口量逐渐降低,2017 年占总需求的 1.5%左右。废钢进口曾经也是我国废钢的主要来源之一并在总量上占据一定的比例。2009 年时我国废钢进口量达到峰值 1369 万吨,占废钢来源总量的 15.2%。近 10 年来,我国的进口废钢在废钢供给总量中所占比例逐年下降,2016 年所占比例为 2.3%,2017 年所占比例下降为 1.5%,对供给已难以产生实质性影响。



.....

第四章 项目的商业模式和盈利模式

第一节 商业模式

一、概况

二、国内外贸易

第二节 盈利模式

一、采购模式

二、生产模式

三、销售模式

四、收入模式

第五章 投资估算、融资方案及资金使用计划

第一节 估算范围

第二节 投资估算依据

第三节 投资估算

第四节 资金筹措

第六章 项目的投资价值分析和经济效益评价

第一节 财务评价

一、评价依据

二、营业收入

三、成本费用

四、利润测算

第二节 财务评价指标

一、财务内部收益率

二、财务净现值

三、项目投资回收期

四、总投资收益率

第三节 项目盈亏平衡及敏感性分析

第四节 财务评价结论

第七章 项目社会效益和环境影响评价

第一节 社会效益

第二节 环境影响分析

第八章 项目实施方案及进度计划

第一节 项目实施方案

第二节 项目实施进度计划

第九章 项目主要风险点分析及防控措施

第一节 项目风险分析

第二节 综合风险评价

第十章 研究结论与建议

第一节 可行性研究结论

第二节 可行性研究建议

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 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