



哈萨克斯坦某石英矿项目 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：<https://www.sunpul.cn/>

第一章项目基本情况

第一节项目名称

宁波某公司并购哈萨克斯坦某公司项目

第二节项目投资方

第三节投资内容

第四节项目提出的理由及过程

第五节项目投资资金来源

第六节项目实施周期

第二章投资方基本情况

第一节投资方基本情况

一、投资方基本情况

二、主要股东及股权结构

序号	股东	认缴出资额 (万元人民币)	持股比例
1			
2			
3			

第二节投资方基本经营情况

一、基本经营情况

项目	期末余额	期初余额
一、营业总收入		
其中：营业收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用		
其中：研究与开发费		
财务费用		
其中：利息支出		
利息收入		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		
资产减值损失		
其他		

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”填列）		
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
非货币性资产交换利得		
政府补助		
债务重组利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
非货币性资产交换损失		
债务重组损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		

二、资产负债状况

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款		
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计		

非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产原价		
减：累计折旧		
固定资产净值		
减：固定资产减值准备		
固定资产净额		
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计		
资产总计		
流动负债		
短期借款		
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
其中：应付工资		

应付福利费		
#其中：职工奖励及福利基金		
应交税费		
其中：应交税金		
应付利息		
应付股利		
其他应付款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计		
非流动负债		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
其中：特准储备基金		
非流动负债合计		
负债合计		
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）		
减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额		
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		

其他综合收益		
其中：外币报表折算差额		
专项储备		
盈余公积		
△一般风险准备		
未分配利润		
所有者权益合计		
负债和所有者权益总计		

第三章项目建设背景、必要性及可行性 分析

第一节项目建设背景

一、政策背景

（一）我国促进境外投资发展的政策文件

（二）哈萨克斯坦投资政策环境

1、哈萨克斯坦政治环境

（1）政治制度

哈萨克斯坦为总统制共和国，独立以来实行渐进式民主政治改革。总统为国家元首，任期 5 年。国家政权以宪法和法律为基础，根据立法、司法、行政三权既分立又相互作用和制衡的原则行使职能。

.....

2、投资政策环境

根据规定，哈萨克斯坦对外资无特殊优惠，实施内外资一致的原则，大部分领域没有限制，特别提倡向优先发展领域、尤其是非资源领域投资；但对涉及哈萨克斯坦国家安全的一些行业，政府有权限制或禁止投资。在银行业、保险业、矿产投资、土地投资等领域，哈萨克斯坦对外资占比有一定限制。

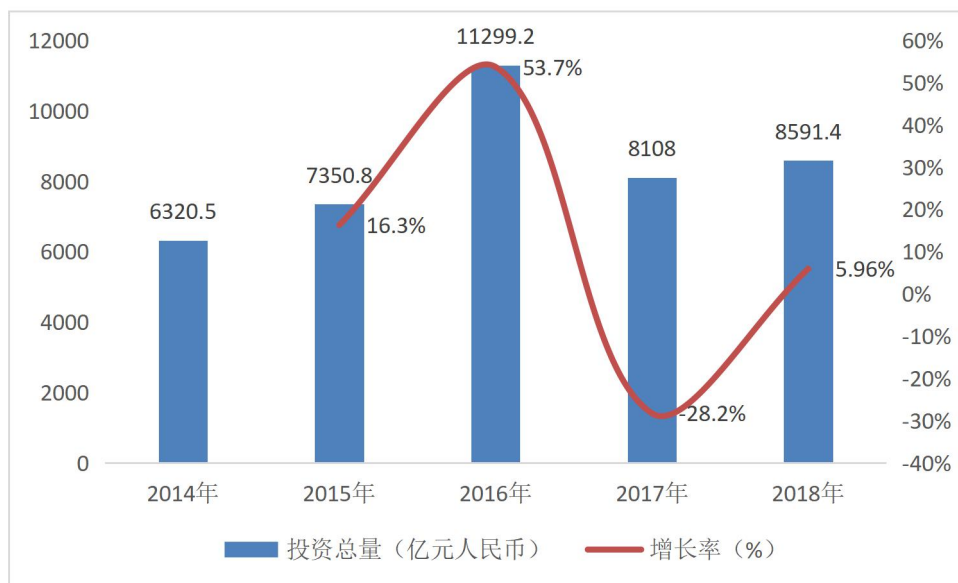
（三）哈萨克斯坦对中国企业投资合作保护政策

- 1、中国与哈萨克斯坦签署双边投资保护协定
- 2、中国与哈萨克斯坦签署避免双重征税协定
- 3、中国与哈萨克斯坦签署的其他协定
- 4、其他相关保护政策

二、经济背景

（一）2018 年我国境外投资保持平稳健康发展

2018 年全年，我国全行业对外直接投资 1298.3 亿美元（折人民币 8591.4 亿元），同比增长 5.96%。其中，对外金融类直接投资 93.3 亿美元，同比增长 105.1%；对外非金融类直接投资 1205 亿美元，同比增长 0.3%。对外承包工程完成营业额 1690.4 亿美元，同比增长 0.3%。对外劳务合作年末在外各类劳务人员 99.7 万人，较上年同期增加 1.7 万人。



（二）“一带一路”沿线国家投资合作稳步推进

.....

第二节 项目建设的必要性

一、项目的实施有利于满足我国石英矿资源需求

随着国民经济和科学技术的快速发展，石英砂开始应用于生产工业硅。工业硅是新能源、新材料产业发展不可或缺的重要材料，广泛应用于半导体、光纤通讯、航空航天等高科技产业，具有广阔的应用前景。

目前，我国高品质石英矿资源少且日益枯竭，如何满足高新技术产业用石英砂是现阶段急需解决的问题。因此，收购海外优质石英矿资产，建立长期稳定的石英矿资源供应基地，对公司未来的发展具有重要的经济意义。

二、项目的实施有利于深化对外开放

三、项目的实施是推进、落实公司国际化投资战略

第三节项目建设的可行性

一、项目拥有产业政策支持

近年来，我国企业境外投资快速发展，我国跻身境外投资大国前列。随着我国经济发展水平和企业竞争力的提升，对外投资增长是大趋势，对外投资为我们拓展国际市场、获取发展所需的能源资源、学习世界前沿技术发挥了重要作用。因此，为推进境外投资健康有序发展，近期国家发展改革委、商务部等部门又陆续出台了多份政策文件，加强境外投资引导，优化服务和完善境外投资全程监管，促进境外投资持续健康发展。因此，本项目的实施拥有良好的政策支持，项目是可行的。

二、项目市场前景广阔

第四章项目投资环境

第一节项目所在国家与项目有关的法律法规

一、对外国投资的市场准入规定

二、哈萨克斯坦对环境保护相关规定

三、项目所在国家与项目有关的法律法规小结

目前，哈萨克斯坦规定对国内外投资者一视同仁，实行统一的特惠政策，不存在只针对外商直接投资的优惠政策。对国外投资者虽税收优惠取消，但关税优惠条件仍然保留。同时，

第二节税收体系

一、税收体系与制度

二、主要税赋和税率

三、税收体系小结

哈萨克斯坦虽然税目众多，但与我国税目类似。项目实施完成后，将执行标的企业原有纳税种类，不会因为纳税问题影响公司运营。

第三节我国与哈萨克斯坦的外交环境

第四节项目市场环境分析

一、中国石英矿市场分析

（一）中国石英资源情况

我国的石英矿分布特点是矿床多，分布广泛，相同种类的石英矿分布又相对集中。比如：石英矿岩多分布于四川、湖南、江苏、浙江及山东等地；石英砂矿岩主要分布于福建、广东、广西的南部和海南西北部及山东北部这些沿海地带，

还有西辽河东部、黄河中游及潘阳湖、骆马湖畔；脉石英矿则散布于四川、黑龙江、湖北等地的变质岩区。

综合来看，我国石英矿原料种类较多，质量不一。随着国民经济和科学技术的快速发展，石英砂的应用已经不再局限于传统的玻璃、建筑等领域，更多的应用于高新技术产业，如半导体、光纤通讯、航空航天等。这也就对石英砂的质量提出了更高的要求。目前，我国高品质石英矿资源少并且日益枯竭，如何满足高新技术产业用石英砂是现阶段急需解决的问题。.....

（二）中国硅砂及石英砂进口情况

（三）中国硅砂及石英砂消费市场

二、中国工业硅产业发展分析

硅产业是我国有色金属行业的重要组成部分，近年来一直受到国内外广泛关注。工业硅作为硅铝和硅基合金、有机硅、多晶硅的基础原材料，其下游应用已经渗透到国防军工、信息产业、新能源等相关行业中，重要作用不可忽视，在我国经济社会发展中具有特殊的地位。

（一）我国工业硅产业发展概况

当前，新一轮科技革命与产业变革蓄势待发，全球新能源、新材料产业竞争格局正在发生重大调整，随着中国经济平稳快速发展，基础设施建设、民生工程和战略性新兴产业对有色金属行业发展提出了新的挑战。硅及硅基材料对战略性新兴产业的支撑作用凸显，是新能源、新材料产业发展不可或缺的重要材料，展现了广阔的应用前景。我国工业硅领域在产业规模、工艺装备、产业布局以及环保排放均在不断提升和优化。

1、产业规模

近年来我国工业硅产业规模快速增长，产能、产量和消费量均显著增加。2018年我国工业硅装置产能 500 万吨/年（有效产能 350 万吨）、产量为 240 万吨/年，较 2008 年的 220 万吨/年和 100 万吨，分别提高了 2.27 倍和 2.4 倍，年均增长达到 8.6%和 9.1%.....

（二）我国工业硅产业发展现状

三、市场小结

第五节中央和地方政府及当地社区的意见

第五章并购项目内容

第一节并购标的

一、并购对象基本情况

（一）基本信息

（二）主要股东及股权结构

二、基本经营现状

第二节并购方案

一、实施主体

二、并购方案

三、股东及股权结构

四、并购进度安排

五、其他竞争者的应对设想

第六章项目合作及资金情况

第一节资金投入方案

第二节项目资金运用

一、资金估算编制依据及说明

二、资金估算范围

三、资金运用的构成

四、项目资金筹措

第七章项目经济及社会效益评价

第一节经济效益评价

一、经济效益评估依据、原则与范围

二、项目经济效益指标

（一）收入估算

（二）成本费用估算

（三）利润测算

三、项目经济效益评价

第二节社会效益评价

一、项目的实施是境外投资是深化对外开放的需要

二、对居民生活水平与生活质量的影响

三、对当地居民就业的影响

四、对不同利益群体的影响

五、对当地弱势群体的影响

六、对当地文化、教育、卫生的影响

七、对当地基础设施、服务容量和城市化进程的影响

八、对当地少数民族风俗习惯和宗教的影响

第八章风险对策与分析

第一节 政治风险及控制措施

第二节 法律风险及控制措施

第三节 价格波动风险

第九章其他事项

第一节项目是否存在需要中国政府协助解决的问题

第二节实施项目的下一步工作计划

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