



江西省某润滑油添加剂生产项目 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 概述

第一节 项目概况

一、项目名称

江西省某润滑油添加剂生产项目

二、项目性质

三、项目单位

四、项目建设地点

五、项目建设方案

六、项目产出方案

本项目建设完成后，预计可形成年产**吨润滑油添加剂的能力。

七、项目建设周期

八、投资规模和资金来源

项目估算总投资*****万元，其中，固定资产投资*****万元，铺底流动资金****万元。在固定资产投资中，工程费用*****万元，工程建设其他费用****万元，预备费用****万元。项目资金来源为……。

具体如下表所示：

序号	项目	合计	占总投资比例
1	固定资产投资		
1.1	建设投资		
1.1.1	工程费用		
1.1.1.1	建筑工程费		
1.1.1.2	设备购置费		
1.1.1.3	安装工程费		

序号	项目	合计	占总投资比例
1.1.2	工程建设其他费用		
1.1.3	预备费用		
1.1.3.1	基本预备费用		
1.1.3.2	涨价预备费用		
1.2	建设期利息		
2	铺底流动资金		
3	总计		

九、项目经济效益结论

经测算，项目投运后第***年达产，可实现营业收入为****万元，利润总额****万元，净利润****万元，上缴税收总额****万元，达产年亩均税收***万元/亩，亩产****万元/亩；所得税后财务内部收益率为**%，大于基准收益率 12%；所得税后财务净现值为****万元，大于零。税后静态投资回收期为**年（不含建设期）。可以看出，项目投资各项财务指标整体处于合理状态。

本项目估算期总体处于盈利状态，从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，现金流入大于现金流出，累计盈余资金逐年增加，项目具备财务生存能力。

序号	指标	单位	指标	备注
1	占地面积	亩		
2	总投资	万元		
2.1	固定资产投资	万元		
2.2	铺底流动资金	万元		
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		达产年
7.1	上缴销售税金及附加	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，不含建设期
		年		税后，不含建设期
10	动态投资回收期	年		税前，不含建设期
		年		税后，不含建设期

序号	指标	单位	指标	备注
11	财务净现值	万元		税前
		万元		税后

第二节 项目单位介绍

一、公司简介

二、股权结构

三、业务情况

四、财务情况

第三节 编制依据及研究范围

一、编制依据

二、研究范围

第二章 项目建设背景、需求分析及产出方案

第一节 规划政策符合性

一、项目建设背景和前期工作进展情况

二、经济社会发展规划符合性

三、产业政策符合性

《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》（工信部联原〔2022〕34号）

2022年3月28日，工业和信息化部等六部门联合印发《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》，指出：到2025年，石化化工行业基

本形成自主创新能力强、结构布局合理、绿色安全低碳的高质量发展格局，高端产品保障能力大幅提高，核心竞争能力明显增强，高水平自立自强迈出坚实步伐。原始创新和集成创新能力持续增强，**到 2025 年，规上企业研发投入占主营业务收入比重达到 1.5% 以上；突破 20 项以上关键共性技术和 40 项以上关键新产品。**石化、煤化工等重点领域企业主要生产装置自控率达到 95% 以上，建成 30 个左右智能制造示范工厂、50 家左右智慧化工示范园区。

实施“三品”行动，提升化工产品供给质量。加快发展高端聚烯烃、电子化学品、工业特种气体、高性能橡塑材料、高性能纤维、生物基材料、**专用润滑油脂**等产品。

《精细化工产业创新发展实施方案（2024—2027 年）》（工信部联原（2024）136 号）

2024 年 7 月，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、财政部等九部门联合印发《精细化工产业创新发展实施方案（2024—2027 年）》，文件中指出：**到 2027 年，石化化工产业精细化延伸取得积极进展。**围绕经济社会发展需求，攻克一批关键产品，对重点产业链供应链保障能力进一步增强；突破一批绿色化、安全化、智能化关键技术，能效水平显著提升，挥发性有机物排放总量大幅降低，本质安全水平显著提高；培育 5 家以上创新引领和协同集成能力强的世界一流企业，培育 500 家以上专精特新“小巨人”企业，创建 20 家以上以精细化工为主导、具有较强竞争优势的化工园区，形成大中小企业融通、上下游企业协同的创新发展体系。

围绕新能源、新材料、生物技术、工业母机、医疗装备需求，采用“揭榜挂帅”“赛马机制”等方式开展协同创新，提升高端聚烯烃、合成树脂与工程塑料、聚氨酯、氟硅材料及制品、特种橡胶、高性能纤维、高性能膜材料、电子化学品、高效低毒低残留农药、高端染颜料、特种涂料、特种胶黏剂、**专用助剂和油剂**、新型催化剂、高端试剂等领域关键产品供给能力。

.....

第二节 产业及企业发展战略需求分析

一、项目的建设是开发项目区新的经济增长点的需要

新时期的经济增长点是指适应我国社会经济发展的客观需求和广大居民消费结构变化的新趋势，加快发展市场需求量大、产业关联度高、经济效益好、带动作用强的产业和产品。从我国现实情况看，新的经济增长点应具有以下特点：一要符合经济增长方式转变的要求，有利于经济增长的集约化；二要与市场需求结构及其变化趋势相一致，需求量大；三要有利于产业结构的优化升级，产业关联度高，可促进较多的相关产业发展；四要投资收效快，能形成经济的良性循环。本项目具备上述特点和要求，对当地的经济发展和社会稳定有着深远的现实意义和作用，是项目区域经济的又一重要增长点。

二、项目建设是适应润滑油添加剂市场变化的需要

三、项目建设是突破公司现有产能瓶颈，实现协同效应的需要

四、项目建设是发展地方经济、促进就业的需要

.....

第三节 项目市场需求分析

一、润滑油添加剂行业概述

1、定义

成品润滑油对机械和工业设备的运作不可或缺，润滑油添加剂是一种或多种化合物，加入润滑油后，改善其中已有的一些特性或使润滑油得到某种新的特性，能够提高润滑油在机械系统中的效率并增强其性能，或延长润滑剂的使用寿命和提高稳定性。简而言之，润滑油添加剂服务于润滑油市场，其能为润滑油的性能创造高附加值。润滑油添加剂产品主要应用于汽车发动机润滑油（包括天然气发动机）、铁路机车发动机油、船舶发动机油、工业润滑油、润滑脂、乳化炸药等市场。

润滑油主要由润滑油添加剂及基础油组成，润滑油添加剂一般占润滑油总体比例约 2%~30%左右，其余主要为基础油。基础油是组成润滑油、润滑脂成品的

基础材料。主要分为矿物基础油和合成基础油。矿物基础油为天然石油进行精制而成，应用广泛；合成基础油通过化学方法合成，具有热氧化安定性好、耐低温、黏度指数高等优点。

2、分类

润滑油添加剂的范围广泛，可分为单剂和复合剂。

图表 15：润滑油添加剂分类

分 类	描述	产 品	特点
单 剂	润滑油添加剂单剂是润滑油添加剂按功能分类后具有单一特性的添加剂产品，包括清净剂、分散剂、黏度指数改进剂、抗氧化剂、抗腐蚀剂、高温抗氧化剂及其他类型。每种单剂都能满足润滑油生产商特定的需求。	清 净 剂	清净剂用于中和由于燃烧和润滑油氧化产生的酸性物质，并清除颗粒和污物。这类杂质在油中的溶解度有限，因此，清净剂可以最大程度减少沉积物的生成，降低污染，提高环保排放标准。
		分 散 剂	分散剂是一种两亲性化学品，可以增加油性部分以及水性部分在同一体系中的相容性，能降低分散体系中固体或液体粒子聚集的物质。换油时，可将有害的悬浮物从油中清除。
		黏 度 指 数 改 进 剂	是一种油溶性高分子化合物，在室温下一般呈橡胶状或固体。可改善润滑油的粘温性能，以获得低温启动性能好、在高温下又能保持适当黏度的多级发动机油。
		抗 氧 抗 腐 剂	抗氧化抗腐剂具有代表性的化合物是二烷基二硫代磷酸锌，是一种具有抗氧化、抗腐和抗磨作用的多效添加剂。通过使过氧化物分解，得到稳定的化合物，来抑制润滑油的氧化，减少漆膜和油泥的生成。
		高 温 抗 氧 剂	润滑油受热和氧的影响而氧化降解产生自由基，这些自由基进一步与烃反应生成醇、醛、酮和水等物质。抗氧化剂有助于预防润滑油降解。它与在高温及高压时生成的自由基反应，抑制降解链，有助于保护润滑油的完整。

分 类	描述	产 品	特点
		降凝剂、防腐防锈剂、油性剂/摩擦改进剂、抗磨剂、极压剂、抗泡剂、乳化剂、密闭剂、染色剂和气味掩盖剂等。	
复 合 剂	润滑油添加剂复合剂一般系由多种单剂按一定比例调配而成的混合物，具有多种特性，明显地提高了油品性能并降低了添加剂总用量，为各类机械和应用提供综合解决方案。复合剂的核心是配方技术，其开发过程复杂漫长，要考虑各种单剂之间是否具有协调效应，能否达到各项性能的平衡；同时还要考虑单剂与基础油的适应性。开发过程中往往要进行大量的分析、检测和模拟评定工作，还要按照难易程度逐一通过规定的发动机台架试验。在这个过程中，需要不断修正完善配方，最后进行行车试验。复合剂便于使用和销售，国内外大多数润滑油采用 复合剂生产。数量最多和最重要的复合剂包括：内燃机油复合剂、齿轮油复合剂、 液压油复合剂和自动传动液复合剂等。		

.....

二、润滑油添加剂行业发展现状分析

1、润滑油添加剂发展现状

（1）生产情况

我国添加剂产业起步较晚，自 20 世纪 50 年代添加剂产业建立以来，通过自主研发和引进国外生产技术，历经几十年的积累和发展，已经形成一定的生产规模。据统计，2023 年我国国内润滑油添加剂产量约 71 万吨，同比增长 2.28%，比 2013 年增长 48.13%。

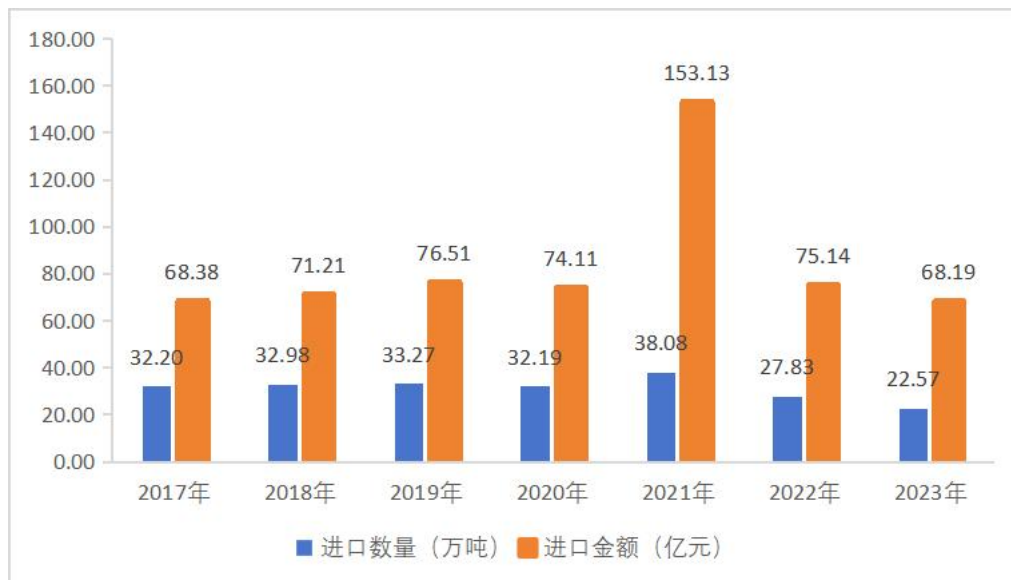
图表 16：中国润滑油添加剂产量及增长情况



(2) 进口情况

根据海关总署统计数据,2023 年,我国润滑油添加剂进口数量约 22.57 万吨,进口金额约 68.19 亿元,均有所下滑,我国润滑油添加剂自给能力有所增强。

图表 17：中国润滑油添加剂进口数量及进口金额



.....

第三章 项目选址与要素保障

第一节 区位条件

一、位置境域

二、土壤

三、气候水文

四、交通条件

五、产业基础

第二节 项目地周边环境

一、场址区位

二、要素保障分析

第四章 项目建设方案

第一节 技术方案

一、工艺技术选择原则

二、产品技术方案

第二节 设备方案

一、设备选型原则

二、主要生产设备

第三节 工程方案

一、总图设计

- 1、总图规划构思
- 2、设计标准及规范
- 3、总平面布置
- 4、安全设计
- 5、竖向设计
- 6、厂区道路
- 7、厂区防护
- 8、厂区绿化

二、土建工程

- 1、设计原则
- 2、土建工程基础方案形式选择
- 3、建构筑物方案
- 4、抗震设计

三、公用工程

- 1、给排水
- 2、供水
- 3、排水
- 4、供电
- 5、电信
- 6、通风系统

第四节 建设管理方案

一、管理机构设置原则

本项目在工程管理当中牵涉面广，各种因素复杂，是一项系统工程。因此，对项目建设的组织机构要求很高，其组建和运行中要遵循以下原则：

- 1、协调一致的原则。本项目的组织机构要正确处理和协调与政府、上下游

企业的关系，做到协调一致。

2、精干高效的原则。机构设置要从实际需要出发，以效率为目的，选择有经验、有专业知识的人员组成管理机构，避免机构重叠，人员过多等不良现象。

3、分工负责的原则。各机构及人员要明确职责分工，清楚权利和义务，避免职能交叉、相互推诿。

4、不断创新的原则。本项目的组织应参照先进的茶叶生产管理运行模式建立，同时应能适应现代市场经济发展的需要，成为学习型的组织，不断自我创新，自我突破。

二、组织机构设置

项目管理机构设置原则：

- 1、项目执行机构具备强有力的指挥能力、管理能力和组织协调能力。
- 2、机构层次和运作方式能满足建设和运营管理的要求。
- 3、机构精简，扁平化管理。
- 4、工作人员配置少而精，一专多能，一职多用。

采用现代化管理方式，建立完善的管理制度以保证项目顺利实施。加强项目实施后的运营管理，是追求项目最大经济效益和充分发挥项目作用的保证，真正起到示范、辐射作用。

三、项目实施进度

四、项目招标方案

第五章 项目运营方案

第一节 生产经营方案

一、产品质量安全

二、原辅材料供应

三、燃料动力供应

1、项目能源使用类型

本项目建成后，所需能源主要为电、水。

2、能源消耗量估算

项目能源消耗具体构成如下表所示：

序号	能源名称	计量单位		年需要量			百分比
		单位	标煤	实物	折算系数	折标煤	
1	电	万 kWh	t		1.229		
2	水	万吨	t		0.857		
	合 计	当量值					
		等价值					

第二节 安全保障方案

一、劳动安全卫生

二、生产过程中职业安全与有害因素分析

三、设计中采取的主要安全卫生防护措施

四、安全卫生监督及管理

第三节 运营管理方案

一、组织机构

二、人员培训

三、劳动定员

1、定员依据

- (1) 项目的规模；
- (2) 根据项目运营期工作的复杂程度；
- (3) 完成项目后运行所需要的人员。

2、劳动定员

根据同类项目运行经验，本项目定员**人。

序号	职务	岗位人数
1	生产人员	
2	管理人员	
3	后勤人员	
4	合计	

第六章 项目投融资与财务方案

第一节 估算范围

本项目建设投资估算范围包括：工程费用（含建筑工程费用、设备购置费用、安装费用）、预备费用和流动资金。

第二节 估算依据

根据项目承建公司规划和行业情况，并原则上根据中国财政部颁布的会计准则、会计制度和有关的法律规定，对本项目进行有关的财务预测。在具体操作时遵循谨慎性及重要性原则，对预测期间费用、预测成本报表、预测损益表和预测现金流量表做了一定的合并和处理。为了保证预测的客观性和真实性，对预测数据都采取了多种途径的测算和验证，从而确保了评价结果的可信度。

本预测中各种数据比例，是通过调查国内及国外该行业的有关资料，并通过分析统计，制定出的相关比例，具有宏观性和满足统计规律的特点。在本项目的预测中，能够比较好地、大致地反映项目的收益价值状况，但在项目具体实施的过程中，还有大量的、次要的不确定因素，甚至有时还会出现重大的偶然因素，这些因素都会影响到该项目的收益，所以，具体实施可能与本预测存在一定的差异是正常的。

主要依据：

- 1、国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参考（第三版）》。
- 2、《投资项目可行性研究指南》（中国电力出版社出版）。

- 3、《工业项目建设用地控制指标》。
- 4、国家和有关部门颁布的有关投资的政策、法规。
- 5、项目投资相关数据资料。

第三节 项目总投资估算

一、工程费用

二、工程建设其他费用

三、预备费

四、流动资金

五、项目总投资估算

第四节 资金筹措

第五节 项目财务评价依据

一、遵循的有关法规

二、基础数据和说明

第六节 营业收入测算

第七节 成本费用测算

一、经营成本测算

二、折旧摊销费

三、总成本测算

第八节 利润测算

第九节 财务效益分析

一、财务内部收益率 FIRR

二、财务净现值 FNPV

三、项目投资回收期 P_t

第十节 项目盈亏平衡分析

第十一节 项目敏感性分析

第十二节 财务分析结论

第七章 项目影响效果分析

第一节 社会影响分析

一、项目实施对社会的影响分析

1、对居民收入的影响

2、对当地居民就业的影响

项目实施将会直接和间接增加当地居民的就业机会。项目建设期需要设计、施工单位的参与及监理等社会中介机构的服务，从而给这些行业带来更多的就业机会和收入，项目生产运营后直接提供多个劳动岗位，减少了社会的就业压力，同时间接带动产业链上下游就业岗位，对促进当地社会稳定发展起到非常显著的作用。

3、对不同利益群体的影响

二、适性分析

三、社会风险分析

四、社会影响分析结论

第二节 生态环境影响分析

一、执行标准

1、法律法规

2、国家与行业政策、规章

二、主要污染源、污染物及防治措施

1、项目建设期环境保护

2、项目运营期环境影响分析及治理措施

本项目在设计中，根据《建设项目环境保护设计规范》的要求，严格按照“三同时”的原则，使本项目的各项指标达到环保方面的有关要求。

（1）废水

项目外排废水主要为生活污水：

生活废水经过本项目内设置的隔油池、化粪池预处理后，排入园区生活污水管网。

（2）废气

（3）固废

（4）噪声

三、环境影响综合评价

第三节 资源和能源利用效果分析

一、相关法律、法规、规划和产业政策

二、相关终端用能产品能耗标准

三、采用的节能措施

1、建筑节能措施

2、给排水节能

充分利用市政管网水压直接供水；合理设计供水系统，避免供水压力过高或压力骤变。所有水泵机组均选用高效、节能、低噪音产品。可采取以下措施避免管网漏损：给水系统中使用的管材、管件，必须符合现行产品国家标准的要求；选用性能高的阀门、零泄漏阀门等，如在冲洗阀、消火栓、排气阀阀前增设软密封闭阀或蝶阀。

3、电气节能与环保

4、机电设备节能

四、项目节能分析

第八章 项目风险管控方案

第一节 项目开发过程中潜在的风险及防范

一、工程风险及防范

本项目投资规模较大，在项目的建设过程中，配套设施价格等的变动，将造成项目投资的变动；同时承包商的选择和施工可能带来一定的工程质量缺陷或工期的延误。

防范措施：

做好项目的前期决策论证工作，实施质量监督管理，严把质量关，同时在保证施工质量的前提下，尽量节约成本，加快施工进度。建议由管委会监督、相关部门参加，就项目的建设和运营达成一致意见。

二、运作风险及防范

第二节 项目本身潜在的风险及防范

一、政策风险及防范

二、宏观经济波动风险及防范

三、市场推广风险及防范

四、资金风险及防范

五、产品技术风险

第三节 综合风险评价

第九章 研究结论及建议

第一节 建设项目可行性研究结论

一、政策可行性结论

二、市场可行性结论

三、资金安排合理性的可行性结论

四、经济效益的可行性结论

五、研究结论总述

第二节 建设项目可行性研究建议

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