



## 湖南某新材料公司股权投资项目 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

### 1.1 项目概况

#### 1.1.1 项目名称

湖南某新材料公司股权投资项目

#### 1.1.2 项目单位

#### 1.1.3 项目简介

#### 1.1.4 项目股权投资方案

#### 1.1.5 项目实施进度

#### 1.1.6 项目投资规模及资金来源

项目股权投资出资\*\*\*\*万元，持股比例为\*\*%。出资资金来源为自有资金。

#### 1.1.7 项目经济效益结论

经测算，标的公司计算期年均实现营业收入\*\*\*\*\*万元，年均净利润\*\*\*\*万元（基于标的公司经营现状预测，如宏观环境等因素变动，实际经营情况可能收到影响）。假设标的公司于 2028 年末完成上市工作，上市后股权稀释比例为\*\*%，于 2029 年末完成退出，基于发行市盈率预估，本次股权投资累计收益为\*\*\*万元，年化收益率为\*\*%，具备财务可行性。

序号	指标	单位	指标	备注
一	标的公司效益指标			
1	融资总额	万元		
1.1	投资额	万元		
2	销售收入	万元		5 年平均
3	利润总额	万元		5 年平均
4	净利润	万元		5 年平均
5	总成本费用	万元		5 年平均
6	上缴税金	万元		5 年平均
二	上市退出效益指标			
1	市盈率假设	/		中性
2	累计收益	万元		2029 年
3	年化收益率	%		2029 年

## 1.2 编制依据

- 1、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 2、《机械工业“十四五”发展纲要》；
- 3、《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》；
- 4、《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）》；
- 5、《关于推动未来产业创新发展的实施意见》；
- 6、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；
- 7、《湖南省“十四五”战略性新兴产业发展规划》；
- 8、国家有关法规、政策、各种收费标准的规定；
- 9、项目业主单位提供的的数据资料。

## 第二章 标的公司基本情况

### 2.1 工商基本信息

### 2.2 公司简介

### 2.3 公司业务

#### 2.3.1 业务分类

#### 2.3.2 主要产品

### 2.4 企业股东及股权结构

### 2.5 董事、监事和高级管理人员

### 2.6 组织架构及员工情况

#### 2.6.1 公司组织架构

#### 2.6.2 公司员工情况

### 2.7 核心团队

### 2.8 技术实力

## 2.9 核心竞争优势

## 2.10 财务情况

# 第三章 项目实施背景、需求分析

## 3.1 项目实施背景

### 3.1.1 规划政策符合性

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

2021 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：“聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。”

#### 《机械工业“十四五”发展纲要》

2021 年 4 月，中国机械工业联合会发布《机械工业“十四五”发展纲要》，提出机械工业补短板的重点方向，其中包括机床工具行业：中高端数控机床产品所需的关键功能部件，控制、驱动、检测装置与系统，加工涉及的高性能、数字化、自动化、智能化切削刀具和磨料磨具，以及设计、使用、加工编程和系统控制所需的专用工业软件等。

.....

### 3.1.2 投资条件分析

## 3.2 企业发展战略需求分析

### 3.2.1 是响应和落实国家及地方政策号召的需要

从国家政策层面来看：《机械工业“十四五”发展纲要》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《关于推动未来产业创新发展的实施意见》《湖南省“十四五”战略性新兴产业发展规划》等多个文件提出“聚焦新材料等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用”“机

械工业补短板的重点方向……

### 3.2.2 是落实公司发展规划，增加盈利来源的需要

……

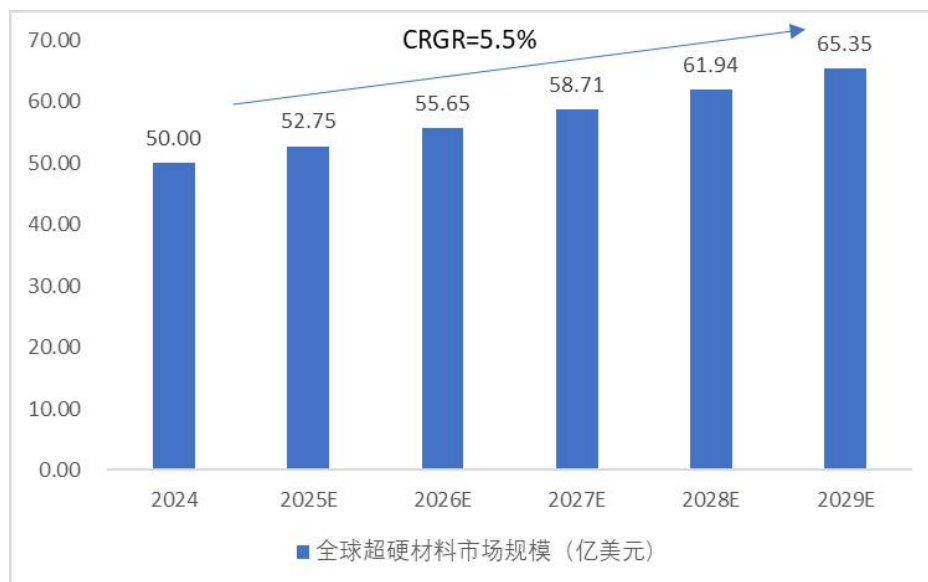
## 3.3 项目市场需求分析

### 3.3.1 超硬材料制品行业整体介绍

### 3.3.2 超硬材料及制品行业市场发展现状

#### 1、全球市场规模

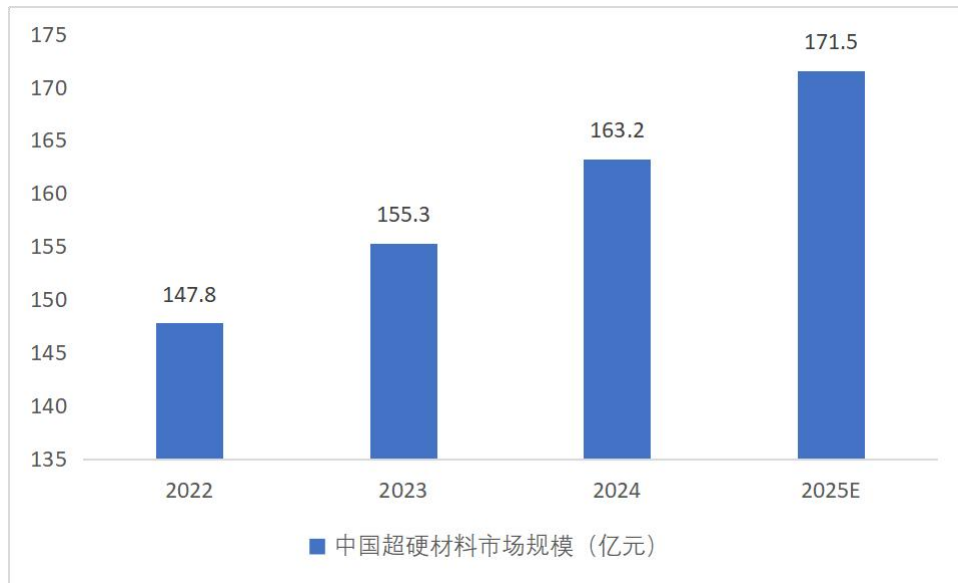
超硬材料市场可细分为金刚石、立方氮化硼及其他，包括碳氮化硼、金属硼化物等。从全球市场来看，亚太地区为主要发展区域，韩国、印度和东南亚国家正在崛起的化工和石化产业将推动该地区超硬材料市场的繁荣。2024 年全球超硬材料市场规模达 50 亿美元，预计在 2024-2029 预测期内将以 5.5% 的复合年增长率增长。其中，2024 年全球金刚石细分市场达 25 亿美元，金刚石主要用于研磨、切割和加工材料，包括钛合金、硬质合金、陶瓷、石英石、沥青、玻璃等。



#### 2、国内市场规模

过六十年的磨砺和沉淀，中国超硬材料行业实现从无到有、由弱渐强的巨大转变，超硬材料及制品已经成为国家各项支柱产业解决关键共性技术、实现新一代技术创新的重要支撑点。当前，我国超硬材料产业在全球市场中处于主导地位。

2024 年中国超硬材料行业总产值达到 163.2 亿元，2025 年将达到 171.5 亿元。



### 3.3.3 超硬材料制品市场发展趋势

### 3.3.4 项目产品市场现状

### 3.3.5 行业主要竞争企业

## 第四章 项目实施方案

### 4.1 股权投资方案

### 4.2 项目实施步骤

#### 4.2.1 实施内容

#### 4.2.2 实施流程

#### 4.2.3 股权价值评估

#### 4.2.4 入股资金来源

### 4.3 项目亮点

#### 4.3.1 项目风险收益比突出

#### 4.3.2 行业地位领先

### **4.3.3 技术优势有力驱动盈利水平提升**

### **4.3.4 估值合理**

## **4.4 公司业务模式**

### **4.4.1 研发模式**

### **4.4.2 采购模式**

### **4.4.3 生产模式**

### **4.4.4 销售模式**

## **4.5 业务发展规划**

## **4.6 公司盈利模式**

## **4.7 投后管理**

## **4.8 退出机制**

### **4.8.1 公开上市**

### **4.8.2 股权转让或回购**

## **第五章 项目实施进度安排**

### **5.1 准备阶段**

### **5.2 报批阶段**

### **5.3 实施阶段**

## **第六章 项目投融资与财务方案**

### **6.1 标的公司对比估值**

#### **6.1.1 评估方法**

## 6.1.2 评估结论

## 6.2 投资方案

## 6.3 资金使用计划

## 6.4 盈利能力分析

### 6.4.1 财务评价依据

- 1、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）国家发改委建设部 2006 年；
- 3、《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部国家税务总局 2011 年）；
- 4、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（2019 年修订版）。

### 6.4.2 评价期

### 6.4.3 基础数据及参数

### 6.4.4 财务效益评价

#### 6.4.4.1 历史经营数据及预测

#### 6.4.4.2 营业收入估算

#### 6.4.4.3 成本费用估算

#### 6.4.4.4 利润及税金

### 6.4.5 上市退出收益分析

### 6.4.6 回购退出收益

### 6.4.7 财务评价结论

## 第七章 项目风险管控方案

### 7.1 风险识别与防控措施

## 7.1.1 行业政策风险

### 1、风险分析

标的公司业务属于超硬材料制品应用领域，我国连续出台多项行业法律法规政策措施鼓励推动国产超硬材料工具在各行业的规模化应用、商业化服务及国际化拓展。如果未来国家对新材料有关领域的支持政策或支持力度发生变化，公司经营业绩可能受到一定程度影响。

### 2、风险防控

(1) 针对行业政策变化风险，加强对行业前景、行业政策动态的研究分析，跟踪分析行业政策变化，并在战略规划中给出提示，为业务经营和战略发展提供支持，按照不低于季度频次跟踪行业动态，包括但不限于全国及区域范围内的监管办法及措施、临时性的通知、重要行业事件。

(2) 积极参加行业协会，与同行业相关宏观经济与政策研究部门保持联系，紧密跟踪行业最新政策动向。

(3) 拓展新的业务领域和客户群体，积极探索新的商业模式，使自身持续保持竞争优势。

## 7.1.2 海外市场销售风险

## 7.1.3 市场核心竞争力风险

## 7.1.4 原材料成本波动风险

## 7.1.5 汇率风险

## 7.1.6 管理和整合风险

## 7.2 风险分析结论

## 第八章 研究结论及建议

## 8.1 项目实施可行性结论

### 8.1.1 政策可行性

### 8.1.2 法律可行性

### **8.1.3 市场可行性**

### **8.1.4 经济效益可行性**

## **8.2 问题与建议**

## 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 12 楼

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 26 层

联系电话：0755-23480530 15818652049

**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