

安徽合成树脂项目 商业计划书

xxx 有限公司

报告摘要

轻烃被标签为更低廉的成本优势，不可争议是近年来全球聚烯烃市场热议的话题。乙烷项目在不久的将来终究要来到中国，2013 年油田伴生气的丙烷已经更早来到中国市场，截止目前中国已经投产的丙烷脱氢项目合计 12 个，含 4 个混合烷烃项目，涉及产能 5135Kt。近两年来，丙烷脱氢项目呈现了较好的成本优势，利润始终保持在 1000 元/吨以上。丙烯来源的多元化比乙烯走得更快一些，目前中国市场丙烯的进口量萎缩，丙烯的自给率不断提升，这一指标正在不断接近 90%。11 月 8 日公开消息显示，东华能源已经投产 2 个丙烷脱氢项目，仍在规划实施 5 个丙烷脱氢项目，所有项目均采用霍尼韦尔 UOP 的 C301eflex 工艺技术；东华能源将成为全球最大的采用脱氢技术将丙烷转化为丙烯的生产商。同时，万华化学轻烃项目二期、卫星石化项目二期、海伟石化项目二期、三圆石化项目二期仍在实施或者考虑当中。2013 年中国首套投产的丙烷脱氢项目业主天津渤海化工集团却早就放弃了原本脱氢项目二期的考虑，转而上马 MT0 项目。然，不论原料来源路线如何规划，最终绝大部分落脚于聚烯烃产业，万变之中的不变。

目前我们正在经历史上最大规模投产潮，第一次为 2005-2006 年为炼油时代带来的扩能，第二次为 2014 年煤制烯烃登上舞台，第三次投产浪潮在 2019 年正式拉开序幕，大炼化时代来临，一大波百万吨级别的装置已经奔袭在路上，预计 2019 年年底聚烯烃行业总生产能力将冲击 5000 万吨。

该聚烯烃类材料项目计划总投资 13958.53 万元，其中：固定资产投资 11156.12 万元，占项目总投资的 79.92%；流动资金 2802.41 万元，占项目总投资的 20.08%。

达产年营业收入 19951.00 万元，净利润 3116.72 万元，达产年纳税总额 1846.85 万元；达产年投资利润率 29.77%，投资利税率 35.56%，投资回报率 22.33%，全部投资回收期 5.98 年，提供就业岗位 308 个。

安徽合成树脂项目商业计划书目录

第一章 基本情况

第二章 背景、必要性分析

第三章 项目市场分析

第四章 产品规划分析

第五章 土建工程说明

第六章 运营管理模式

第七章 项目风险评价分析

第八章 SWOT 分析

第九章 进度说明

第十章 投资计划方案

第十一章 经济评价

第十二章 总结说明

第一章 基本情况

一、项目名称及建设性质

（一）项目名称

安徽合成树脂项目

（二）项目建设性质

该项目属于新建项目，依托某某产业示范园区良好的产业基础和创新氛围，充分发挥区位优势，全力打造以聚烯烃类材料为核心的综合性产业基地，年产值可达 20000.00 万元。

二、项目承办单位

xxx 投资公司

三、战略合作单位

xxx（集团）有限公司

四、项目建设背景

截至 2016 年底，国内聚烯烃总产能达四千多万吨每年，每年新增产能三百多万吨，比上年增长 8%。

聚烯烃是烯烃的聚合物。由乙烯、丙烯、1-丁烯、1-戊烯、1-己烯、1-辛烯、4-甲基-1-戊烯等 α -烯烃以及某些环烯烃单独聚合或共聚合而得到的一类热塑性树脂的总称。

某某产业示范园区把加快发展作为主题，以经济结构的战略性调整为主线，大力调整产业结构，加强基础设施建设，积极推进对外开放，加速观念创新、体制创新、科技创新和管理创新，努力提高经济的竞争力和经济增长的质量和效益。该项目的建设，通过科学的产业规划和发展定位可成为某某产业示范园区示范项目，有利于吸引科技创新型中小企业投资，吸引市内外、省内外、国内外的资本、人才、技术以及先进的管理方法、经验集聚某某产业示范园区，进一步巩固某某产业示范园区招商引资竞争力。

五、投资估算及经济效益分析

（一）项目总投资及资金构成

项目预计总投资 13958.53 万元，其中：固定资产投资 11156.12 万元，占项目总投资的 79.92%；流动资金 2802.41 万元，占项目总投资的 20.08%。

（二）资金筹措

该项目现阶段投资均由企业自筹。

（三）项目预期经济效益规划目标

项目预期达产年营业收入 19951.00 万元，总成本费用 15795.38 万元，税金及附加 234.76 万元，利润总额 4155.62 万元，利税总额

4963.57 万元，税后净利润 3116.72 万元，达产年纳税总额 1846.85 万元；达产年投资利润率 29.77%，投资利税率 35.56%，投资回报率 22.33%，全部投资回收期 5.98 年，提供就业岗位 308 个。

十、项目评价

1、本期工程项目符合国家产业发展政策和规划要求，符合某某产业示范园区及某某产业示范园区聚烯烃类材料行业布局和结构调整政策；项目的建设对促进某某产业示范园区聚烯烃类材料产业结构、技术结构、组织结构、产品结构的调整优化有着积极的推动意义。

2、xxx 实业发展公司为适应国内外市场需求，拟建“安徽合成树脂项目”，项目的建设能够有力促进某某产业示范园区经济发展，为社会提供就业岗位 308 个，达产年纳税总额 1846.85 万元，可以促进某某产业示范园区区域经济的繁荣发展和社会稳定，为地方财政收入做出积极的贡献。

3、项目达产年投资利润率 29.77%，投资利税率 35.56%，全部投资回报率 22.33%，全部投资回收期 5.98 年，固定资产投资回收期 5.98 年（含建设期），项目具有较强的盈利能力和抗风险能力。

4、中共中央、国务院发布《关于深化投融资体制改革的意见》，提出建立完善企业自主决策、融资渠道畅通，职能转变到位、政府行

为规范，宏观调控有效、法治保障健全的新型投融资体制。改善企业投资管理，充分激发社会投资动力和活力，完善政府投资体制，发挥好政府投资的引导和带动作用，创新融资机制，畅通投资项目融资渠道。民间投资是我国制造业发展的主要力量，约占制造业投资的85%以上，党中央、国务院一直高度重视民间投资的健康发展。为贯彻党的十九大精神，落实国务院对促进民间投资的一系列工作部署，工业和信息化部与发展改革委、科技部、财政部等15个相关部门和单位联合印发了《关于发挥民间投资作用推进实施制造强国战略的指导意见》，围绕《中国制造2025》，明确了促进民营制造业企业健康发展的指导思想、主要任务和保障措施，旨在释放民间投资活力，引导民营制造业企业转型升级，加快制造强国建设。

第二章 背景、必要性分析

一、项目承办单位背景分析

（一）公司概况

公司坚持“以人为本，无为而治”的企业经营理念，以“走正道，负责任，心中有别人”的企业文化核心思想为指针，实现新的跨越，创造新的辉煌。热忱欢迎社会各界人士咨询与合作。公司始终坚持“服务为先、品质为本、创新为魄、共赢为道”的经营理念，遵循“以客户需求为中心，坚持高端精品战略，提高最高的服务价值”的服务理念，奉行“唯才是用，唯德重用”的人才理念，致力于为客户量身定制出完美解决方案，满足高端市场高品质的需求。

公司经过长时间的生产实践，培养和造就了一批管理水平高、综合素质优秀的职工队伍，操作技能经验丰富，积累了先进的生产项目产品的管理经验，并拥有一批过硬的产品研制开发和经营人员，因此，项目承办单位具备较强的新产品开发能力和新技术应用能力，为实施项目提供了有力的技术支撑和技术人才资源保障。公司紧跟市场动态，不断提升企业市场竞争力。基于大数据分析考虑用户多样化需求，以此为基础制定相应服务策略的市场及经营体系，并综合考虑用户端消费特征，打造综合服务体系。

公司以生产运行部、规划发展部等专业技术人员为主体，依托各单位生产技术人员，组建了技术研发团队。研发团队现有核心技术骨干 十余人，均有丰富的科研工作经验及实践经验。为了确保研发团队的稳定性，提升技术创新能力，公司在研发投入、技术人员激励等方面实施了多项行之有效的措施。公司自成立以来，一直奉行“诚信创新、科学高效、持续改进、顾客满意”的质量方针，将产品的质量控制贯穿研发、采购、生产、仓储、销售、服务等整个流程中。公司依靠先进的生产、检测设备和品质管理系统，确保了品质的稳定性，赢得了客户的肯定。

（二）公司经济效益分析

上一年度，xxx 实业发展公司实现营业收入 12535.90 万元，同比增长 23.45%（2381.60 万元）。其中，主营业业务聚烯烃类材料销售收入为 11030.50 万元，占营业总收入的 87.99%。

上年度主要经济指标

序号	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
1	营业收入	2632.54	3510.05	3259.33	3133.97	12535.90
2	主营业务收入	2316.40	3088.54	2867.93	2757.63	11030.50
2.1	聚烯烃类材料(A)	764.41	1019.22	946.42	910.02	3640.07
2.2	聚烯烃类材料(B)	532.77	710.36	659.62	634.25	2537.02
2.3	聚烯烃类材料(C)	393.79	525.05	487.55	468.80	1875.19

2.4	聚烯烃类材料(D)	277.97	370.62	344.15	330.91	1323.66
2.5	聚烯烃类材料(E)	185.31	247.08	229.43	220.61	882.44
2.6	聚烯烃类材料(F)	115.82	154.43	143.40	137.88	551.52
2.7	聚烯烃类材料(...)	46.33	61.77	57.36	55.15	220.61
3	其他业务收入	316.13	421.51	391.40	376.35	1505.40

根据初步统计测算，公司实现利润总额 2993.73 万元，较去年同期相比增长 225.66 万元，增长率 8.15%；实现净利润 2245.30 万元，较去年同期相比增长 439.36 万元，增长率 24.33%。

上年度主要经济指标

项目	单位	指标
完成营业收入	万元	12535.90
完成主营业务收入	万元	11030.50
主营业务收入占比		87.99%
营业收入增长率（同比）		23.45%
营业收入增长量（同比）	万元	2381.60
利润总额	万元	2993.73
利润总额增长率		8.15%
利润总额增长量	万元	225.66
净利润	万元	2245.30
净利润增长率		24.33%
净利润增长量	万元	439.36
投资利润率		32.75%
投资回报率		24.56%
财务内部收益率		29.25%

企业总资产	万元	33182.29
流动资产总额占比	万元	31.21%
流动资产总额	万元	10354.88
资产负债率		24.50%

二、聚烯烃类材料项目背景分析

轻烃被标签为更低廉的成本优势，不可争议是近年来全球聚烯烃市场热议的话题。乙烷项目在不久的将来终究要来到中国，2013 年油田伴生气的丙烷已经更早来到中国市场，截止目前中国已经投产的丙烷脱氢项目合计 12 个，含 4 个混合烷烃项目，涉及产能 5135Kt。近两年来，丙烷脱氢项目呈现了较好的成本优势，利润始终保持在 1000 元/吨以上。丙烯来源的多元化比乙烯走得更快一些，目前中国市场丙烯的进口量萎缩，丙烯的自给率不断提升，这一指标正在不断接近 90%。11 月 8 日公开消息显示，东华能源已经投产 2 个丙烷脱氢项目，仍在规划实施 5 个丙烷脱氢项目，所有项目均采用霍尼韦尔 UOP 的 C301eflex 工艺技术；东华能源将成为全球最大的采用脱氢技术将丙烷转化为丙烯的生产商。同时，万华化学轻烃项目二期、卫星石化项目二期、海伟石化项目二期、三圆石化项目二期仍在实施或者考虑当中。2013 年中国首套投产的丙烷脱氢项目业主天津渤海化工集团却早就放

弃了原本脱氢项目二期的考虑，转而上马 MT0 项目。然，不论原料来源路线如何规划，最终绝大部分落脚于聚烯烃产业，万变之中的不变。

截至 2017 年 11 月，中国已投产运行（含试运行）的煤（甲醇）制烯烃装置共 29 套，形成总计 1386 万吨/年。预计，截止到 2021 中国将计划新增 1300 万吨/年 CT0/MT0 产能，总产能将有望达到 2500 万吨/年。其中，总计约 1500 万吨/年煤（甲醇）制烯烃产能集中在中国西部地区。

受煤炭价格偏低，中国煤制烯烃保持了一定的利润空间。通过近年来装置运营数据监测，利润可以保持在 1200 元/吨以上。然而，依靠外采甲醇的 MT0 项目运营成本偏高，长时间处于理论盈亏点之下。未来，在中国拟在建的聚烯烃项目中，煤头路线仍然是最大的供应来源。

不论从近年来投产的聚乙烯和聚丙烯产能，还是从两者的进口量变化，我们都可以清楚得知道，中国聚丙烯的自给率要远高于聚乙烯，换言之，首先需要面对和考虑产能过剩矛盾问题的是聚丙烯产业，聚乙烯仍然处于提高自给率的阶段，在未来五年内，中国聚乙烯的供应增速仍将小于需求增速。截至目前，我国煤（甲醇）制聚丙烯涉及产能 847 万吨，轻烃制聚丙烯涉及产能达到 190 万吨，油头路线制聚丙烯

烯涉及产能 1318 万吨。以中石油、中石化为代表的油制 PP 在中国市场的主导地位正在被不断冲击。以神华宁煤、中天合创、蒲城清洁能源为代表的煤化工正在积极快速谋求突破发展。

丙烷脱氢工艺技术成熟、丙烯收率高，环保成本不高，但产品路线单一。从目前丙烯下游主要衍生物市场表现来说，丁辛醇和丙烯酸酯早已受到产能过高的拖累，聚丙烯和环氧丙烷可以保持较好的盈利水平，酚酮的另一个原料纯苯价格波动较大，存在一定的市场风险。丙烯腈属于危化品，有较为严格的市场管理，民营企业尚进入不多。

在环保要求日益趋严的市场环境下，煤制烯烃的高能耗、高污染、高耗水、三废处理的问题越发凸显，未来碳交易税的征求也是一把悬梁之剑，煤化工项目上马的不确定性增加。

从全球范围来看，聚丙烯的人均消费量约为 9KG，其中美国聚丙烯人均消费量为 18KG。从全球消费终端来看，注塑以 33% 比重稳居第一位，薄膜包装以 24% 比重居第二位，以塑编为主的拉丝稳定在第三位，占比 19%。另一比重较大的是纤维，应用在无纺织、医疗包装等领域。管材、吹塑制品依旧占比较小，分别是 3%、1%。

目前中国聚丙烯人均消费量约为 16KG，高于世界平均消费水平，略低于美国市场消费水平。2016 年中国 PP 进口量 301.8 万吨，表观消

费量达 2244 万吨。其中拉丝消费量约在 875 万吨，共聚注塑消费量约在 404 万吨，均聚注塑消费量约在 269 万吨，纤维（如，丙纶）消费量约在 247，BOPP 消费量约在 202 万吨，管材料消费量约在 90 万吨，透明料消费约在 70 万吨，CPP 消费量约在 67 万吨。与 2015 年 PP 下游消费结构相比，拉丝占比下降，注塑和纤维占比提升。

聚丙烯下游消费非耐消费品的占比 66%，一次性消费性的需求特征及需求稳步增长，进一步倒逼企业走产品差异化路线。受技术方面的差距，国产聚烯烃专用料还不能满足国内需求。高透明聚丙烯，纺黏无纺布、熔喷无纺布、细旦和超细旦聚丙烯纤维，家用电器专用料以及汽车专用料等将是今后聚丙烯产业发展的重点。加快高结晶高刚性产品、高速拉伸 BOPP 膜、热封膜、高透明包装及高端纤维、薄壁注塑等高端料开发和生产，从而逐渐替代进口料，力争实现由成本竞争向附加值竞争的转变。正如乔金梁专家所强调，聚丙烯产业需要加强原创性创新，注重基础研究，综合考虑生产工艺、微观结构和产品性能生产高性能聚烯烃，着力提高全套工艺路线和设备的国产化率。

HR 催化剂由北化院自主研发，具有立构规整性好、氢调敏感性好、活性高等诸多优点，可弥补原进口催化剂 ZN118 在生产共聚牌号 M30RHC、M60RHC 时在产品气味和综合性能上的不足，进一步提升产品

质量。为确保试用顺利进行，该部事前编制了详细的牌号切换方案，通过降低催化剂浓度、降低环管密度提升 400#反应器料位等方式，较好地解决了 HR 催化剂后反应活性差和与原催化剂活性偏差大等技术难题，实现了催化剂无扰动切换及反应器的操作稳定。

三、聚烯烃类材料项目建设必要性分析

目前我们正在经历史上最大规模投产潮，第一次为 2005-2006 年为炼油时代带来的扩能，第二次为 2014 年煤制烯烃登上舞台，第三次投产浪潮在 2019 年正式拉开序幕，大炼化时代来临，一大波百万吨级别的装置已经奔袭在路上，预计 2019 年年底聚烯烃行业总生产能力将冲击 5000 万吨。

十三五期间，石化产业规划布局方案提出重点建设七大石化产业基地，淘汰落后产能，民营企业成为炼化一体化时代的重要参与者与领跑者。以恒力石化、荣盛石化、盛虹化工、东华能源、卫星石化、宁夏宝丰、南山集团等为代表的上市企业进入聚烯烃市场，并试图进行较大规模的产能布局。中低油价给炼化企业带来廉价的原料，叠加技术、人才储备，民营企业产业链不断向下游延伸，既节约运输成本，又使的装置利益最大化，同时将企业运营风险分摊至自上而下的多个产业层次。就目前投产情况来看，聚丙烯仍是扩能主力。随着国内装

置的进一步投产，聚丙烯自给率不断提高至 80%以上，而聚乙烯仅维持在 50%附近，尽管许多新产能投产计划出现了不同程度延期，但中长期看，聚烯烃将在新的产业时代舞台之上，呈现峥嵘之势。

如此多且密集的装置投产，首先需要面对和考虑产能过剩矛盾问题的是聚丙烯产业，国内聚乙烯仍然处于提高自给率的阶段，在看国际投产压力，受页岩气革命带来的充裕而廉价的乙烷原料供应的影响，近年来美国建设了大量的 PE 产能，并已处于集中投产阶段，大量投产导致全球 PE 市场供应过剩，生产商不得不向中国以外的亚洲市场出口，导致国内市场供远大于求。聚烯烃价格也屡创新低，聚乙烯市场价格已跌至 10 年来新低，聚丙烯也创下 2016 年以来最低位，过度的投产导致价格竞争不断加剧，那么为何聚烯烃项目投资热度不减？首先，中国是全球第二大经济体，对全球经济增速起到重要的拉动作用，随着我国新型城镇化、新型工业化、农业现代化和国际贸易发展等对聚烯烃需求的总体支撑，以及国民高质量生活、教育、医疗、养老等服务性需求提升，生育政策放开、人口老龄化、医疗需求增加等都刺激高品质聚烯烃树脂需求增长。聚烯烃在新材料、汽车轻量化、绿色建材、医疗器械、食品级包装、电子电器小型化等方面的应用日益广泛，因此，新建炼化一体化项目大多也配套了如聚乙烯、聚丙烯、EVA 等聚

烯烃装置，未来这些装置的陆续投产，将与包括煤/甲醇、丙烷脱氢（PDH）、轻烃（乙烷）综合利用等多元路线项目一起对推动中国聚烯烃产业发展起到重要作用。再者，我们人口众多，从需求来看，目前我国人均塑料消费量与世界发达国家相比还有很大的差距。据统计，作为衡量一个国家塑料工业发展水平的指标塑钢比，我国仅为 30：70，不及世界平均的 50：50，更远不及发达国家如美国的 70：30 和德国的 63：37。塑料制品应用广泛，庞大的下游行业为我国塑料制品行业的发展提供强有力的支撑，因为未来较大的市场需求空间促使聚烯烃投产热情不减。第三，在当前中国经济持续转型升级、深化产业结构调整的新常态下，供给侧结构性改革对塑料产业发展提出了新的要求，“十三五”规划纲要和中国制造 2025 相关规划，我国工信部和发改委、科技部和财政部发布新材料产业发展指南中明确提出重点支持高端聚烯烃行业发展，着力推进材料生活过程的智能化和绿色化改造，突破材料性能及工艺技术，优化品种结构，提高质量的稳定性，降低生产成本。随着“一带一路”沿海国家经济社会的发展，对基础化工原料和产品的需求将快速的增长，为中国化学工业装备技术和服务等走出去开展更大范围国际产能合作创造了机遇。

第三章 项目市场分析

一、聚烯烃类材料行业分析

截至 2016 年底，国内聚烯烃总产能达四千多万吨每年，每年新增产能三百多万吨，比上年增长 8%。

近几年来，随着煤（甲醇）基烯烃装置和丙烷脱氢装置（PDH）的不断投产，两大集团聚烯烃产能的占比呈现不同程度的下降趋势，2016 年占比为 47%，比上一年度下降了 3.8 个百分点。

近些年来，国内聚烯烃市场供需趋势总体保持稳定，产能和消费量均保持相对上涨的趋势。尽管我国现阶段烯烃市场的自给率在逐年增长，但高端产品基础较为较弱，依赖进口的现象仍较为明显，国内高端/高性能聚烯烃自给率目前仅为 38%。高性能材料品种包括茂金属系列聚烯烃弹性体、高刚性高抗冲共聚丙烯、多样化的各种改性树脂材料等。这些品种的材料目前来说生产量很少，质量或者数量上根本不能满足客户各类生产需求，所以目前国内高端专用料仍以进口为主，约 80%依赖进口。

2010 年之前，中国的聚烯烃产能扩张主要是油制烯烃制聚烯烃，2010 年中国首套煤制烯烃装置实现商业化运作，高油价下获利颇丰，各类煤化工项目投资加快。煤制烯烃生产的聚烯烃产品仍以通用型产

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/368032103022007045>