

# 私募股权投资与机械制造产业成长研究

潘贻立

上海彤源投资发展有限公司, 上海 200135

**摘要：** 随着近几年, 我国经济的持续发展, 机械制造与零部件产业, 在行业中的地位愈发重要。本文重点探究私募股权投资 (PE) 在机械制造产业成长中的作用。通过对私募股权投资现状的分析, 揭示 PE 是如何通过多种方式促进产业发展。研究表明, 私募股权投资能够为机械制造产业提供重要的资金支持, 同时还可以通过引进先进的管理经验和市场资源, 进一步推动企业技术创新发展, 以此满足现代社会发展的需求, 实现行业可持续发展的目标。

**关键词：** 私募股权投资; 机械制造; 零部件

## Research on Private Equity Investment and Machinery Manufacturing Industry Growth

Pan Yili

Shanghai Tongyuan Investment and Development Co., LTD. Shanghai 200135

**Abstract:** With the continuous development of China's economy in recent years, the position of machinery manufacturing and parts industry in the industry is becoming more and more important. This paper focuses on exploring the role of private equity investment (PE) in the growth of the machinery manufacturing industry. Through the analysis of the current situation of private equity investment, it reveals how PE promotes the industrial development in various ways. The research results show that private equity investment can provide important financial support for the machinery manufacturing industry, and at the same time, it can further promote the technological innovation and development of enterprises by introducing advanced management experience and market resources, so as to meet the needs of modern society and achieve the goal of sustainable development of the industry.

**Keywords:** private equity investment; machinery manufacturing; parts

私募股权投资作为现代化金融工具, 在全球范围内对行业发展产生重要的影响。众所周知, 机械制造产业是国民经济的基础性产业, 其发展水平的高低会对国家工业竞争力产生极大的影响。结合实际, 这一产业在发展过程中面临诸多问题, 表现在资金短缺、技术更新缓慢、市场拓展困难等。随着私募股权投资的有效介入, 在解决这些问题方面发挥重要的作用。

### 一、私募股权投资概述

#### (一) 概念

关于私募股权投资, 是以非公开方式向特定投资者进行资金募集, 随后投资非上市企业股权, 进而在企业成长后通过股权转让实现资本增值目标的投资方式。图一为公司制私募股权投资基金。这一方式特点表现在资金量大、投资周期长、追求长期回报等方面<sup>[1]</sup>。

#### (二) 私募股权投资与其他投融资方式的区别

##### 1. 与风险投资的区别

投资阶段: 结合实际, 风险投资往往比较注重初创期和成长期的企业, 而私募股权投资则更关注已形成基本规模和稳定现金流的成熟企业<sup>[2]</sup>。

投资目的: 风险投资追求的是高风险高回报, 私募股权投资则注重企业的稳定增长和长期的价值创造。

##### 2. 与战略性投资基金的区别

投资目的: 对于私募股权投资基金的目的, 是为了实现资金的增值, 并不是对企业进行全面控制。所谓的战略性投资基金, 通常是以某个产业为依托, 这使得整个投资目的更加具有多样化, 具体而言就是通过产品或服务创造可持续性利润。

对投资企业的控制度: 私募股权投资基金在股权交易后不参与所投资公司的日常运营和管理, 而战略性投资基金可能会直接参与企业整个运营和管理工作中。

##### 3. 与银行贷款的区别

资金性质: 众所周知, 银行贷款为债务融资, 而私募股权投资则属于股权融资, 不会对企业债务增加负担。

风险分担：根据银行贷款要求，企业必须按时偿还本金利息，这在很大程度上增加了企业的财务风险。而私募股权投资会与企业共同承担风险，共享收益。

## 二、机械制造业现状分析

### （一）产业特点

资本密集：

首先，设备购置是机械制造业中不可或缺的资金投入。为确保整体生产效率和产品质量，需要企业对生产设备进行不断更新和升级，而这需要足够的资金予以支持。随着先进设备的使用，在提高生产效率的同时，还有效保障产品的稳定性，显著提高企业市场中的竞争能力。其次，技术研发在机械制造业中占据重要的地位。为确保技术处于领先地位，企业需要加大资金投入，确保研发活动顺利进行，在该活动中主要包括新产品的设计、新材料的应用、新工艺的开发等<sup>[8]</sup>。通过这些研发活动的开展，既能够推动企业技术创新，还为企业带来更多的市场竞争优势。

技术密集：

随着近几年我国科技水平的不断提升，机械制造业的技术更新换代速度越来越快。对企业而言，要想保持技术领先地位，需在这个领域中不断投入资金，积极引入先进技术手段<sup>[9]</sup>。对于这种技术密集型产业的特点，对企业的创新提出更多的要求。为能够适应这一环境，企业需不断加强科研团队的建设，以此提高整体研发能力。与此同时，还要注重对市场动态的观察，对研究方向进行合理调整，这样可在最大程度上保障技术创新满足市场需求<sup>[9]</sup>。

产业链条长：

结合实际，机械制造业涉及多环节的一个复杂系统，对于这些环节，主要集中在原材料采购、生产加工过程、质量控制、产品组装、最终销售、售后服务等。因产业链条比较长，涉及的每个环节都尤为重要。这种产业链的复杂性需要企业在实际发展中做好全面的协调和管理，确保各环节之间能够无缝对接和顺畅运行。只有这样做，才能够有效保障产业链运作的高效性，切实提高市场竞争能力。

### （二）面临的挑战

融资难度和成本高：因机械制造业在发展期间对资金需求比较大，因而融资问题成为制约其发展的重要因素之一。在这方面，企业不仅需要传统方式，如银行贷款、资本市场融资等渠道进行资金筹集，还要应对比较高的融资成本和复杂的融资流程。这些因素的出现，使得企业在资金管理方面面临较大的挑战，需要采用精细且高效的管理策略保障资金流动的稳定性以及配置的合理性<sup>[6]</sup>。

市场竞争激烈：机械制造业市场竞争愈发激烈，不仅要面临国内企业的竞争，还有来自国际市场的压力。国内企业在提升自身竞争力方面应从多个方面进行，如产品质量、价格、服务等，以此不断提升自身竞争能力，更好地应对国际市场的挑战。

同时，国际市场的变化也会对企业发展产生极大的影响。

环保和能耗压力：伴随全球环保意识的不断提高，机械制造业面临越来越大的环保和能耗压力。在这方面，需要企业积极采取更为环保的生产方式，不断降低能耗和排放，从而在最大限度上满足国家和国际社会的环保要求<sup>[7]</sup>。

## 三、私募股权投资对机械制造业的支持与推动作用

### （一）资本供给的强化作用

在机械制造业中，私募股权投资发挥重要的作用，具体而言就是为该产业提供不可或缺的资本供给。针对机械制造业中的企业，特别是中小型企业，融资难题是影响其发展的一个重要瓶颈。私募股权融资因具有良好的灵活性和高效性，使得这些企业能够在短期内获得大量资金支持。对于这种融资方式，既能够帮助企业进一步扩大生产规模，不断提升设备运行水平，还可实现企业市场拓展和品牌建设的目标，促使企业持续发展<sup>[8]</sup>。在实际中，私募股权投资为机械制造业提供了资金支持，这使得企业能够进行相关技术升级和设备更新。这不仅有效提高了整体生产效率，还极大增强企业市场竞争能力。与此同时，私募股权融资还为企业提供更多战略资源，如管理经验、技术支持等，推动企业进一步发展。另外，私募股权融资还可帮助企业对现有的资本结构进行合理优化，不断降低财务风险，促使其在市场竞争中保持稳定的发展态势<sup>[9]</sup>。

### （二）风险转嫁的积极作用

私募股权投资机构具有丰富的市场经验和强大的风险管理能力。这些机构可通过对各方面情况的分析，包括市场趋势、行业动态、企业运营状况等，对潜在风险进行精准识别，之后在此基础上采取合理的风险管理措施。这对于机械制造业企业来说，私募股权投资机构能够帮助其转嫁市场风险，进而在一定程度上降低因市场风波带来的不确定性。具体来说，私募股权投资机构一般会在投资前对企业进行全面调查，具体包括企业财务状况、管理团队、技术实力、市场竞争等。通过对这些方面进行调查，机构可对企业面临的各种风险进行有效识别，如信用风险、市场风险、操作风险等。机构在此基础上制定出详细的风险管理措施，以此保障投资的安全性和收益性<sup>[10]</sup>。

### （三）管理机制优化的推动作用

私募股权投资在进入机械制造业企业后，会积极参与到企业日常经营管理中。对于这种参与，不仅能够对企业财务和法务等方面提供专业指导，还能够深入企业治理结构和管理水平的提升中。私募股权投资机构通常会要求企业根据自身情况建立合理的决策机制，以此保障企业在面对各种复杂情况时能够做出更为明智的决策。与此同时，私募股权投资机构还能够进一步推动企业建立完善的管理体系，促使企业各项业务高效且有序进行。

### （四）技术创新支持的催化作用

在推动机械制造业产业升级和转型过程中，技术创新发挥关键作用。不仅是企业持续发展的重要驱动力，还是行业迈向更高水平的因素之一。因而私募股权机构在选择投资对象时，往往更加

关注企业技术创新能力和研发实力。

为进一步推动企业技术创新活动，私募股权投资机构不仅会提供必要的资金支持，还会在技术方面为企业重要的保障。通过给企业提供先进的技术支持和研发资金，促使企业能够更好地开展新产品、新工艺研发和应用。在这些资金和技术的有效支持下，极大地推动企业创新进程，显著提高研发效率，促使企业提升市场竞争能力。另外，私募股权机构还会引入外部创新资源，与企业进行深入合作。与高校、科研机构等建立良好的合作关系，通过产学研合作模式，将学术界的科研成果逐渐转化为实

际生产力。通过这种合作方式，既能够给企业带来最新的科研成果和技术，还能够为企业培养和吸引更多高端人才，以此不断提高企业整体创新能力和核心竞争力。

#### 四、结语

综上所述，私募股权投资在机械制造产业发展中发挥重要的作用，主要是通过多方面的支持，如资金支持、优化企业管理、拓展市场以及推动技术创新等，促进该产业持续发展。

#### 参考文献

- 
- [1] 王一菲. 私募股权投资对企业创新的影响——以宁德时代为例[J]. 商业会计, 2022(1):84-87.
  - [2] 巩瑞. 私募股权参与对制造业上市公司投融资行为的影响研究[D]. 山东省: 山东大学, 2020.
  - [3] 欧阳思佳. 私募股权投资基金估值对财务核算的影响研究——以YH基金管理公司为例[J]. 商业观察, 2023,9(4):37-40.
  - [4] 张晓, 李鹏举. 国有企业私募股权投资基金权益交易法律制度研究——以是否适用32号令进场交易规定为视角[J]. 时代金融, 2023(8):13-14,33.
  - [5] 郑秀芳. 私募股权投资基金投资公司财务风险管理机制建设研究[J]. 企业改革与管理, 2023(22):106-108.
  - [6] 宁舰, 杨艺. 私募股权投资退出绩效影响因素研究——基于首批科创板上市企业的模糊集定性比较分析[J]. 会计之友, 2023(6):39-46.
  - [7] 刘小进, 郭晓峰. 国有私募基金退出问题法律探究——以国有性质的私募投资基金份额及所持股权转让进场交易为视角[J]. 产权导刊, 2022(4):32-37.
  - [8] 王满. 私募股权投资的风险管理研究[J]. 投资与合作, 2022(3):40-42.
  - [9] 江晨. 私募股权投资对企业创新的影响探讨[J]. 全国流通经济, 2023(13):81-84.
  - [10] 郑新亮. 私募股权投资基金在构建“资本+畜牧产业”资本运营新模式中的应用[J]. 中国市场, 2023(4):34-36.