



上海某汽车零配件、小五金加工项目 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 1118 室

网址：<http://plan.cu-market.com.cn/>

<http://www.shangpu-china.com/>

目录

第一章 总论.....	1
第一节 项目概况.....	1
第二节 编制依据及研究范围.....	2
第二章 项目建设背景、必要性及可行性分析.....	2
第一节 项目建设背景分析.....	3
第二节 项目建设必要性分析.....	4
第三章 项目市场分析.....	4
第一节 汽车行业市场分析.....	4
第二节 汽车零部件行业概况.....	5
第四章 项目产品方案及生产工艺.....	6
第一节 项目产品介绍.....	6
第二节 工艺技术及设备方案.....	6
第五章 项目选址及区位条件.....	7
第六章 项目建设方案.....	7
第一节 项目建设目标与内容.....	8
第七章 项目环境保护.....	8
第八章 项目能源节约方案设计.....	8
第九章 职业安全与卫生及消防设施方案.....	8
第十章 项目组织管理及劳动定员.....	8
第十一章 项目建设进度.....	8
第十二章 项目预计投资估算及资金筹措.....	8
第一节 估算范围.....	8
第二节 估算依据.....	8

第三节 编制说明.....	8
第四节 项目总投资估算.....	8
第五节 资金筹措.....	11
第十三章 项目的经济效益分析.....	12
第一节 评价依据.....	12
第二节 营业收入及税金测算.....	12
第三节 成本费用测算.....	13
第四节 利润测算.....	13
第五节 财务效益分析.....	13
第十四章 项目的社会效益分析.....	15
第十五章 项目风险分析及控制措施.....	15
第十六章 建设项目可行性研究结论及建议.....	15
第一节 建设项目可行性研究结论.....	15
第二节 建设项目可行性研究建议.....	16

第一章 总论

第一节 项目概况

一、项目名称

汽车零部件、小五金加工及家用电器散热器项目

二、项目建设单位

三、项目建设地点

上海市松江区

四、项目性质

新建

五、项目建设内容

本项目购买建设用地 27442.3 平方米，主要建设生产厂房、办公用房、门卫及变电房等，共计 32369.5 平方米。

六、项目建设周期

本项目建设周期为 18 个月年（2016 年 6 月—2017 年 11 月）

七、项目产品

本项目产品主要包括：汽车零部件及家用电器散热器。

八、项目总投资

本项目总投资额为 17793.18 万元，其中建筑工程费用 7815.52 万元；设备购

置费及安装费 5381.64 万元；工程建设其他费用 2733.36 万元；预备费 693.53 万元；流动资金 1169.13 万元。

九、资金筹措

本项目总投资 17793.18 万元，所有资金均由企业自筹。

十、研究结论

1、社会效益方面：

项目建成后，能够有效的满足市场多样需求，并提高劳动生产率，完善公司核心能力和竞争优势，并有力地推动当地汽车零部件及家用散热器行业的发展，促进汽车零部件及家用散热器产业的组织创新和结构升级，对推进我国汽车零部件及家用散热器产业结构优化，具有重要意义。

项目的成功运营，需要大量的工作人员，有效增加当地的就业机会。为维护正常运作，将招聘大量的工作人员、技术人员、生产工人等等，预计到全负荷生产时提供约 178 个职位，在一定程度上可以促进社会和谐发展与人民生活水平的提高，为社会的稳定做出贡献。

2、经济效益方面：

项目的总投资额为 17793.18 万元人民币。经测算，所得税前、后财务净现值分别为 8753.82 万元、4120.50 万元，均远大于零，说明该项目财务效益超过了该行业应达到的最低收益水平。所得税前、后内部投资收益率分别为 20.67%、16.25%，均大于行业基准收益率 12%，说明该项目的动态收益是可行的。

从财务指标可以看出，项目各项财务指标处于较理想状态，项目盈利能力较好，能够在较短的时间内回收全部投资，项目从财务指标上看是可行的。

第二节 编制依据及研究范围

第二章 项目建设背景、必要性及可行性分析

第一节 项目建设背景分析

《汽车产业调整和振兴规划》指出：汽车产业是国民经济重要的支柱产业，产业链长、关联度高、就业面广、消费拉动大，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。

《规划》提出了 11 项产业扶持政策，包括：减征乘用车购置税；开展“汽车下乡”；加快老旧汽车报废更新；清理取消限购汽车的不合理规定；促进和规范汽车消费信贷；规范和促进二手车市场发展；加快城市道路交通体系建设；完善汽车企业重组政策；加大技术进步和技术改造投资力度；推广使用节能和新能源汽车；落实和完善《汽车产业发展政策》。

《上海市汽车产业“十二五”发展规划》中提到，要鼓励企业按照国际先进水平建立整车设计开发流程，与领先的科研机构、零部件企业加强合作，设立前沿性、基础性研发项目平台，提高自主品牌汽车整车开发和关键零部件的技术研发水平。鼓励企业设立专利奖项，对在整车和关键零部件领域取得专利权的个人给予奖励。大力支持汽车产品检测服务认证平台能力建设，扩大国际交流与合作，为进入国际市场提供技术和标准支撑。继续加大自主品牌汽车的政府采购力度，努力形成支持自主品牌汽车发展的社会氛围。

汽车零部件行业的发展状况主要取决于下游整车市场和服务维修市场的发展，近年来，随着整车消费市场和服务维修市场的迅猛发展，我国的汽车零部件行业发展迅速，且发展趋势良好，不断转型升级，向专业化方向转变。

2014 年，中国汽车产销量双双突破 2300 万辆，全年累计生产汽车 2372.29 万辆，同比增长 7.3%；销售汽车 2349.19 万辆，同比增长 6.9%。2014 年，我国汽车市场延续 2013 年发展态势，保持平稳增长。汽车产销稳中有增，大企业集团产销规模整体提升，汽车产业结构进一步优化。

2016 年，虽然我国家用空调行业的总体产量和销量依然延续下滑态势，但是外销量的增长成为了行业的亮点。根据统计数据，2016 年 1-4 月，我国家用空调产量为 3784 万台，受 2015 年夏季高温有效消化库存影响，2016 年欧洲市场成为了我国家用空调出口增长的主要动力。根据统计数据，2016 一季度我国出

口欧洲的家用空调数量为 218 万台，较 2015 年同期大幅增长近 78%。

家电散热器作为空调的主要零部件，因此家电产品的市场规模及发展趋势对本行业的产品需求量具有决定性作用。

第二节 项目建设必要性分析

第三章 项目市场分析

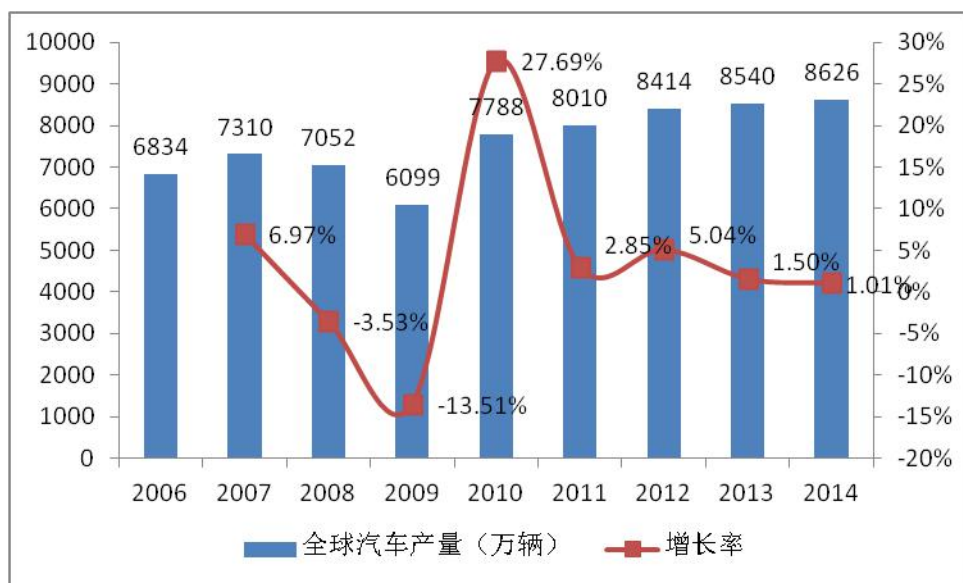
第一节 汽车行业市场分析

一、全球汽车产量稳健上涨

世界汽车工业起源于 19 世纪末 20 世纪初，因其对工业结构升级和相关产业发展有很强的带动作用，各国对其发展都十分重视，目前已成为美、日、德、法等工业发达国家国民经济的支柱产业，是世界上规模最大和最重要的产业之一，在制造业中占有很大比重。

2008 年—2009 年，受金融危机的影响，全球汽车产量有所下滑。不过，在亚洲产量增长及北美产销迅速复苏的推动下，2014 年全球汽车产量达 8626 万辆，较 2013 年增长 1.01%。总体来看，全球汽车产量稳健上涨。

图表 1：2006-2014 年全球汽车产量

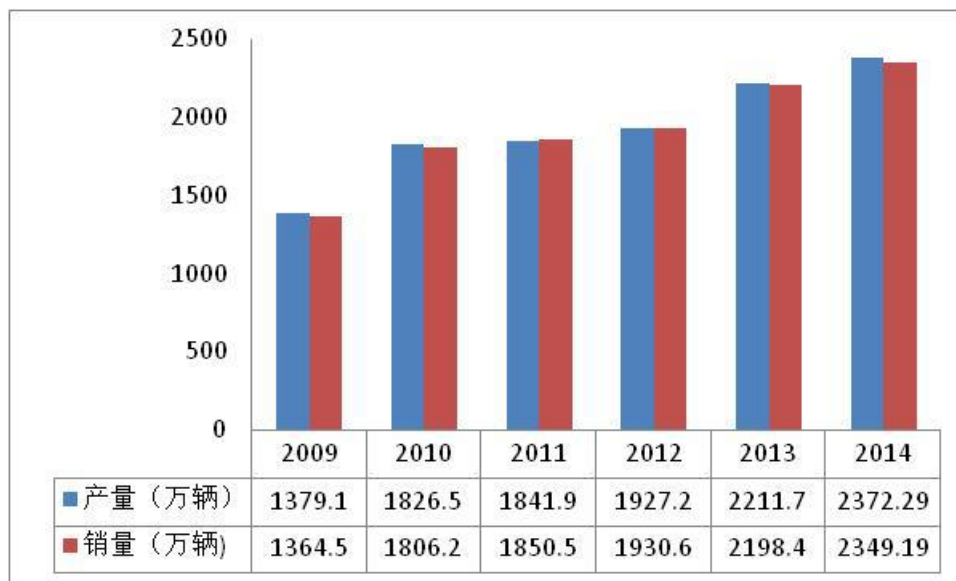


二、国内汽车产销量逐年上涨

汽车工业是我国的支柱产业之一，在国民经济中占据日益重要的地位。加入WTO以来，中国汽车工业进入发展的黄金时期，汽车产销量增长迅速。2009年我国汽车产销量跃居全球第一；2010年至2014年，我国汽车行业稳定增长，持续保持全球最大的汽车市场地位，占全球比重约四分之一；2014年，我国汽车产销量分别达到2372.29万辆和2349.19万辆，同比分别增长7.26%和6.86%，产销量保持世界第一。

未来，随着我国经济的持续发展和人民生活水平的稳步提高，国内二三线城市和农村的汽车市场将在较长时间内进一步稳定增长，汽车产业具有较大的发展空间。

图表 2：2009-2014 年国内汽车产销量



三、国内汽车进出口数量整体呈上涨趋势

第二节 汽车零部件行业概况

我国汽车工业协会数据显示：从2008年到2013年，我国汽车零部件工业总产值从8658.36亿元上涨到31943亿元，2013年国内汽车零部件工业总产值同比上涨40.99%。可以看出，近年来，我国汽车零部件行业呈现良好的发展态势。

图表 3：2008-2013 年汽车零部件行业工业总产值



第四章 项目产品方案及生产工艺

第一节 项目产品介绍

本项目产品主要包括：汽车零部件及家用电器散热器。

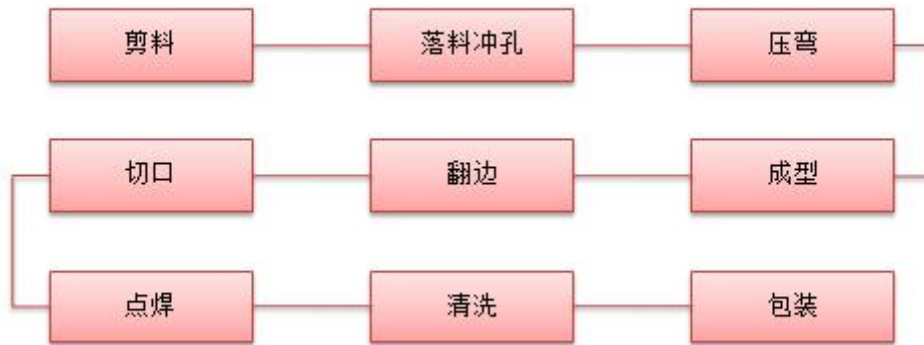
第二节 工艺技术及设备方案

一、工艺流程

1、汽车零部件工艺流程

汽车零部件产品主要通过剪料、落料冲孔、压弯、成型等工序加工而成。具体工艺流程如下图所示：

图表 4：汽车零部件工艺流程图



2、家用电器散热器工艺流程

家用电器散热器主要采用铝锭作为原材料，通过切断、冲孔、铣面、CNC、倒角等工序加工而成，具体工艺流程如下：

图表 5：家用电器散热器工艺流程



二、主要设备

三、主要原辅助材料及用量

第五章 项目选址及区位条件

第六章 项目建设方案

第一节 项目建设目标与内容

第七章 项目环境保护

第八章 项目能源节约方案设计

第九章 职业安全与卫生及消防设施方案

第十章 项目组织管理及劳动定员

第十一章 项目建设进度

第十二章 项目预计投资估算及资金筹措

第一节 估算范围

第二节 估算依据

第三节 编制说明

第四节 项目总投资估算

一、建筑工程费用

参照当地造价定额，根据估算，本项目建设投资费用总额 16624.05 万元，具体如下：

图表 6：项目建设投资费用表

单位：万元

序号	项目	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计
----	----	------	------	------	------	----

		费	费	费		
1	工程费用	7815.52	5255.00	126.64	0.00	13197.16
1.1	主体工程			126.64	0.00	9789.29
1.1.1	1#生产车间			100.43		5645.67
1.1.2	2#生产车间			2.94		165.01
1.1.3	3#生产车间			11.64		654.26
1.1.4	4#生产车间			11.64		654.26
1.1.5	5#生产车间			0.00		642.63
1.1.6	6#生产车间					
1.1.7	7#生产车间					
1.1.8	8#生产车间			0.00		431.28
1.2	辅助工程			0	0	1257.67
1.2.1	办公用房			0.00		1081.69
1.2.2	门卫			0.00		
1.2.3	变电房	9.77	150	0.00		
1.3	厂外工程	2150.20				
1.3.1	道路	110.20				
1.3.2	绿化等	2040.00				
2	工程建设其他费用					
2.1	建设用地费					
2.2	建设单位管理费					
2.3	工程建设监理费					
2.4	勘察设计费					
2.5	施工图设计文件审查					
2.6	咨询费（可研、环评、能评）					
2.7	工程保险费					
2.8	招投标交易服务费					
2.9	招投标代理费					
3	预备费				693.53	693.53
3.1	基本预备费				693.53	693.53
3.2	涨价预备费				0.00	0.00
4	建设投资合计	7815.52	5255.00	126.64	3426.89	16624.05

二、设备购置费

本项目设备购置费用为 5255.00 万元，设备列表请参加第四章。

三、工程建设其他费用

工程建设其他费用是指本身没有交换价值，不可转让，一经发生就已消耗，但能为企业创造未来收益，并能从未来收益的会计期间抵补的各项支出。工程建设其他费用又指不能全部计入当年损益，应在以后年度内较长时期摊销的除固定资产和无形资产以外的其他费用支出。

根据估算，本项目建设过程中，项目工程建设其他费用金额共计为 5704.91 万元，具体见下表所述。

图表 34：工程建设其他费用一览表

单位：万元

序号	项目	费用
1	工程建设其他费用	2733.36
1.1	建设用地费	2060.00
1.2	建设单位管理费	
1.3	工程建设监理费	
1.4	勘察设计费	
1.5	施工图设计文件审查	
1.6	咨询费（可研、环评、能评）	
1.7	工程保险费	39.59
1.8	招投标交易服务费	9.24
1.9	招投标代理费	61.11

四、不可预见费用

不可预见费又称为预备费，是指考虑建设期可能发生的风险因素而导致的建设费用增加的这部分内容。本项目按照上述三项费用之和的 5% 计提预备费用 693.53 万元。

五、项目流动资金估算

采用分项详细测算法对本项目流动资金需求量进行测算。经估算，流动资金需求量为 1169.13 万元，详细的流动资金估算见附表。

六、项目总投资估算

项目估算总投资（含流动资金）17793.18 万元，其中：建筑工程费 7815.52 万元；设备购置及安装费 5381.64 万元；工程建设其它费用合计 2733.36 万元；工程预备费 693.53 万元，流动资金 1169.13 万元。

图表 8：项目总投资估算一览表

单位：万元

序号	项目	合计	占总投资比例
1	固定资产投资	16624.05	93.43
1.1	建设投资	16624.05	93.43
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		
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	0.00	0.00
2	铺底流动资金	1169.13	6.57
3	总计	17793.18	100.00

第五节 资金筹措

要保证本项目建设按计划完成，首先应落实资金计划筹措。具体措施如下：

- 1、及时准确编报项目资金使用计划。
- 2、切实做好项目年度资金计划的落实工作。

3、项目资金计划落实后，及时划拨到专用基建账户。

本项目计划总投 17793.18 万元，所有资金均由企业自筹。

第十三章 项目的经济效益分析

第一节 评价依据

第二节 营业收入及税金测算

本项目的年营业收入主要为汽车零部件及家用电器散热器。本项目建成后，将形成良性的资金链循环。项目完全运营后（第三年）年收入为 9500.00 万元。

图表 36：销售收入及税金估算表

序号	项目	运营期				
		T+1	T+2	T+3	T+4	T+5~T10
1	营业收入	5700.00	7600.00	9500.00	9500.00	9500.00
1.1	汽车零部件	2400.00	3200.00	4000.00	4000.00	4000.00
1.2	家用电器散热器	3300.00	4400.00	5500.00	5500.00	5500.00
2	营业税金及附加	62.51	83.24	104.05	104.05	104.05
2.1	城市维护建设税	43.76	58.27	72.83	72.83	72.83
2.2	教育费附加	18.75	24.97	31.21	31.21	31.21
3	增值税	625.08	832.37	1040.47	1040.47	1040.47
	销项税额	969.00	1292.00	1615.00	1615.00	1615.00
	进项税额	343.92	459.63	574.53	574.53	574.53

项目税金附加计算依据如下：

- (1) 城市维护建设税=增值税*7%；
- (2) 教育附加税=增值税*3%；

第三节 成本费用测算

第四节 利润测算

利润总额=销售收入-销售税金及附加-总成本+补贴收入

净利润=利润总额-所得税

经计算，项目 100%达产后实现净利润 2531.58 万元。

详见利润与利润分配表。

第五节 财务效益分析

一、财务内部收益率 FIRR

财务内部收益率（FIRR）系指能使项目在计算期内净现金流量现值累计等于零时的折现率，即 FIRR 作为折现率使下式成立：

$$\sum_{t=1}^n (CI - CO)_t (1 + FIRR)^{-t} = 0$$

式中：CI——现金流入量；

CO——现金流出量；

(CI-CO) t——第 t 年的净现金流量；

n——计算期。

经对项目投资现金流量表进行分析计算，所得税前项目投资财务内部收益率为 20.67%，所得税后项目投资财务内部收益率为 16.25%，高于项目设定基准收益率或行业基准收益率（ic=12%）。

二、财务净现值 FNPV

财务净现值系指按设定的折现率（一般采用基准收益率 ic）计算的项目计算期内净现金流量的现值之和，可按下式计算：

$$FNPV = \sum_{t=1}^n (CI - CO)_t (1 + i_c)^{-t}$$

式中： i_c ——设定的折现率（同基准收益率），本项目为 12%。

经计算，所得税前项目投资财务净现值 8753.82 万元，所得税后项目投资财务净现值 4120.50 万元，大于零。

三、项目投资回收期 P_t

项目投资回收期系指以项目的净收益回收项目投资所需要的时间，一般以年为单位。项目投资回收期宜从项目建设开始年算起。项目投资回收期可采用下式计算：

$$P_t = T - 1 + \frac{\left| \sum_{i=1}^{T-1} (CI - CO)_i \right|}{(CI - CO)_T}$$

式中： T ——各年累计净现金流量首次为正值或零的年数。

经计算，所得税前项目动态投资回收期为 6.68 年（不含建设期），所得税后项目投资回收期为 8.88 年（不含建设期），表明项目投资回收较快，项目抗风险能力较强。

四、总投资收益率（ROI）

总投资收益率表示总投资的盈利水平，系指项目达到设计能力后正常年份的年息税前利润或运营期内年平均息税前利润（EBIT）与项目总投资（TI）的比率，总投资收益率应按下式计算：

$$ROI = \frac{EBIT}{TI} \times 100\%$$

式中：EBIT——项目正常年份的年息税前利润或运营期内年平均息税前利润；

TI——项目总投资。

经计算，本项目总投资收益率为 18.97%，表明项目盈利能力较强。

第十四章 项目的社会效益分析

第十五章 项目风险分析及控制措施

第十六章 建设项目可行性研究结论及建议

第一节 建设项目可行性研究结论

本项目符合国家产业政策和产业发展规律，项目实施后将产生较大的社会效益和经济效益。

1、社会效益

本项目主要进行各类汽车零部件的加工生产，对确保汽车工业作为我国国民经济支柱型产业的地位，摆脱过于依赖进口的状况具有重大战略意义。此外，项目产品将采用节能环保工艺，对环境保护有着重要意义。

项目建成后，能够有效的满足市场多样需求，并提高劳动生产率，完善公司核心能力和竞争优势，并有力地推动当地汽车零部件行业的发展，促进汽车零部件产业的组织创新和结构升级，对推进我国汽车零部件产业结构优化，具有重要意义。

2、经济效益

项目的总投资额为 17793.18 万元人民币，该项目的财务内部收益率（所得税前）为 20.67%，财务内部收益率（所得税后）为 16.25%，均高于行业基准收益率，项目投资利润率 18.97%，满足投资者的要求。动态投资回收期（税前）为 6.68 年，投资回收期（税后）为 8.88 年，项目的盈利能力较好。

综上，本项目用地符合选址原则，地理位置优越，地质条件良好，交通方便，水、电供应有保障，经济效益及社会效益突出。因此，本项目无论是从经济、社会效益还是说建设条件上来说，都是可行合理的，建设条件充分。

第二节 建设项目可行性研究建议

1、切实加强对项目的监管和组织，确保项目顺利实施。制定战略规划，将项目建设步骤细化到实施层面，逐层逐次开展工作。

2、项目建设和设备配置一定要严格按基本建设程序认真进行。上级有关主管部门领导专家共同组成项目监督组。监督组对资金管理、建设材料、设备和工程质量进行全面监督。

3、做好建成后的管理和运营工作，努力做好社会效益和经济效益回报工作。

4、进一步落实建设资金，加快工作进度，以便项目顺利实施。

5、尽可能节约投资，并且主要设备提前定货，确保建设进度。

6、建设中引进竞争机制，通过招投标形式择优选择监理单位、施工企业，以保证工程项目质量、进度，投资按预期计划得到控制，保证项目建设的顺利进行。

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 1118 室

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 0311-80775186 15130178036

山东分公司：济南市历下区名士豪庭 1 号公建 16 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：025-86870380 18551863396

上海分公司：上海市浦东区新区商城路 800 号斯米克大厦 6 楼

联系电话：021-51860656 18818293683

陕西分公司：陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场 11 层

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广州市天河区林和西路 157 号保利中汇广场 A 座 9 层

联系电话：020-84593416 13527831869

重庆分公司：重庆市渝中区民权路 28 号英利国际金融中心 19 层

联系电话：023-89236085 18581383953