



辽宁省某变速箱油泵生产线建设项目 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

北京总部：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 项目提要	1
一、项目基本信息.....	1
二、建设内容及规模.....	1
三、投资规模及资金来源.....	1
第二节 项目结论	1
一、经济效益.....	1
二、社会效益.....	1
三、综合评价.....	1
第三节 编制依据及研究范围	1
一、编制依据.....	2
二、研究范围.....	2
第二章 公司概况	2
第三章 项目相关背景及必要性、可行性分析	2
第一节 项目相关背景	2
一、产业政策背景.....	2
二、市场背景.....	2
三、产业技术背景.....	3
第二节 项目建设必要性分析	3
一、自动变速箱市场将进入快速发展期，为变速箱油泵发展提供市场机遇.....	3
二、大规模投产有助于公司迅速抢占市场地位.....	4
三、加强技术创新和新产品开发，促进行业发展.....	4
四、提高公司的营收水平和盈利能力.....	4
五、扩展公司产品线、优化公司产品结构.....	5
六、建设大规模产能以便在即将启动的国内自动变速箱市场占据优势地位.....	5
第三节 项目建设可行性分析	5
一、市场需求持续增长.....	5
二、拥有领先的工艺技术优势和丰富的生产经验.....	5
三、产品质量性能可靠.....	5
四、完善的管理机制和专业的管理团队.....	5
五、公司具有营销、管理和人才优势.....	5
第四章 项目行业市场现状与发展前景分析	5
第一节 中国汽车市场现状和发展前景分析	5
一、中国汽车市场现状.....	5
二、中国汽车市场发展前景预测.....	7
第二节 中国自动变速箱市场现状和前景分析	7
一、中国汽车变速箱市场分析.....	7

二、中国自动变速箱市场分析.....	7
第三节 中国自动变速箱油泵市场现状和前景分析.....	7
一、变速箱油泵介绍.....	7
二、中国自动变速箱油泵市场现状分析.....	7
三、中国自动变速箱油泵市场.....	7
四、行业发展的影响因素.....	7
五、中国自动变速箱油泵市场前景分析.....	7
第五章 项目工程方案.....	7
第一节 项目建设规模.....	7
第二节 项目实施进度安排.....	7
第三节 建设地区的选择.....	7
第四节 总图运输.....	7
第五节 土建工程.....	8
第六节 公用工程.....	8
第六章 项目生产工艺技术方案.....	8
第七章 项目能源节约方案.....	8
第八章 项目环境保护措施及相关审批情况.....	8
第九章 职业安全卫生与消防.....	8
第十章 组织机构、劳动定员与人员培训.....	8
第十一章 资金筹措与使用计划.....	8
第一节 估算范围及其依据.....	8
一、估算范围.....	8
二、估算依据.....	8
第二节 总投资估算.....	8
第三节 固定资产投资估算.....	8
一、基建投资.....	8
二、设备投资.....	8
第四节 流动资金估算.....	8
第五节 资金筹措和使用计划.....	9
第十二章 项目经济效益分析.....	9
第一节 评价依据.....	9
第二节 项目的营业收入结构.....	9
第三节 项目产品未来价格预测.....	9
第四节 项目成本费用分析.....	9
一、原材料、燃料及动力消耗.....	9
二、工资及福利.....	9
三、折旧与摊销.....	9
四、销售费用.....	9
五、管理费用.....	9

六、总成本费用和经营成本.....	9
第五节 项目的盈利模式及利润主要来源.....	9
第六节 项目投资未来的现金流量预测.....	9
一、预测基础.....	9
二、项目现金流量净现值 NPV.....	9
三、项目内部收益率 IRR.....	10
四、投资回收期 P_t	10
五、投资利润率.....	10
第七节 盈亏平衡分析.....	10
第十三章 项目风险分析及控制措施.....	10
第十四章 项目可行性研究结论及建议.....	10
第一节 可行性研究结论.....	10
第二节 问题与建议.....	10

第一章 总论

第一节 项目提要

一、项目基本信息

1、项目名称

辽宁省某变速箱油泵生产线建设项目。

2、项目性质

新建。

3、项目建设单位

4、项目建设地点

5、建设期限

二、建设内容及规模

项目将依据“统一规划、规范建设”的原则，新建自动变速箱油泵生产车间 5040 平米，并购买安装相应生产设备、仪器和生产线。新建车间和设备全部用于公司变速箱油泵产品的生产。预计项目建成达产后，项目承建单位变速箱油泵的生产能力将达到 50 万台/年的产能。

三、投资规模及资金来源

项目投资总额为 12553.83 万元。其中建设投资额 9152.57 万元，占总投资的 72.91%；铺底流动资金 3401.26 万元，占总投资的 27.09%。

第二节 项目结论

一、经济效益

经过对项目的各个经济指标进行测算，本项目的税后内部收益率为 24.10%，所得税后动态投资回收期为 5.89 年，按照行业基准利率（ $i=10\%$ ）计算得出的 10 年税后财务净现值为 7216.08 万元。三项评价指标均优于行业基准值。

图表 1：项目主要经济技术指标（达产第一年）

序号	项目主要经济指标	数值和金额
1	项目总投资(万元)	12,953.83
2	募集资金总额(万元)	12,553.83
3	建设投资(万元)	9,152.57
.....

二、社会效益

项目建成后，公司将有能力迅速完成客户订单，极大提高公司提供给客户产品的速度和改善提供给客户的产品质量，有效的推动汽车自动变速箱行业的发展。同时，项目的市场前景广阔，预期经济效益良好，必将成为新的税收增长点，为地区财政税收的增长做出贡献，同时缓解当地剩余劳动力的就业压力，产生良好的社会效益。

.....

三、综合评价

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 公司概况

第三章 项目相关背景及必要性、可行性分析

第一节 项目相关背景

一、项目背景

汽车自动变速箱油泵是汽车零部件产业的一个细分行业，所以国家关于汽车产业以及汽车零部件产业的政策对中国的汽车自动变速箱油泵行业会产生重要

的影响。

随着我国汽车行业的快速发展以及关键零部件生产技术落后的现状，国家在政策层面积极推动汽车行业的稳定健康发展和汽车关键零部件的自主化水平。汽车自动变速箱油泵作为传动系统中自动变速箱总成的关键零部件，行业发展受到国家政策的支持。

2011 年《中华人民共和国国民经济和社会发展十二五规划纲要》提出，“汽车行业要强化整车研发能力，**实现关键零部件技术自主化**，提高节能、环保和安全技术水平。”

2011 年发布的《产业结构调整目录 2011 年》将双离合器变速箱（DCT）、电控机械变速箱（AMT）两种汽车自动变速箱列为鼓励发展的产业。

2011 年发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》中将包括自动变速器、无级变速器在内的汽车关键零部件制造业列为优先发展的高技术产业。

2009 年《汽车产业调整和振兴规划》提出汽车行业**关键零部件技术要实现自主化**，具体要求发动机、变速箱、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化。

2009 年 3 月，国务院发布《汽车产业调整和振兴规划细则公布》，进一步细化了“稳定汽车消费，加快结构调整，**增强自主创新能力**，推动产业升级，促进我国汽车产业持续、健康、稳定发展”的规划方案。

2009 年修订后发布的《汽车产业发展政策》提出，“汽车整车生产企业要在结构调整中提高专业化生产水平，将内部配套的**零部件**生产单位逐步调整为面向社会的、独立的专业化零部件生产企业”，这将促进汽车零部件专业化生产厂商的发展和壮大。

.....

二、市场背景

中国汽车行业今年来发展迅速，“十一五期间”，产量从 2005 年的 570 万辆快速增长到 2010 年的 1826 万辆，平均增长率达到 21.7%，销量从 2005 年的 576 万辆快速增长到 2010 年的 1806 万辆，平均增长率达到 22.2%。2011 年，中国的汽车产销量再次双双超过 1800 万辆。

随着中国汽车产销量快速增长的同时，汽车自动变速箱以其优越的驾驶体验和良好的操纵舒适性，越来越受到消费者的青睐和喜爱，自动档汽车的产量越来越大。特别是在乘用车领域，汽车自动变速箱的装配比例在持续上升。根据 IHS Global Insight 的数据显示，2011 年，中国的乘用车产量中，有 41% 的汽车装配了自动变速箱，预计到 2015 年，这一比例将达到 47%。

由于变速箱油泵是自动变速箱系统的重要零部件，所以中国汽车行业自动变速箱的推广和使用，将会有力的促进中国汽车市场对于变速箱油泵的需求。

但是由于目前中国汽车自动变速箱系统及其关键零部件的技术水平比较低，新车装配的汽车自动变速箱系统基本来自国外品牌，国内品牌特别是国内自主品牌的市场占有率很低，不符合我国汽车产业大国的现状。

.....

三、产业技术背景

变速箱油泵作为汽车自动变速箱的关键零部件，技术水平和质量对于汽车自动变速箱系统会产生十分重要的影响，但是由于中国目前自动变速箱行业受制于技术水平的限制，行业的规模和技术发展水平远远不能匹配中国汽车市场的快速发展。

但是随着国际知名品牌在中国独资设立生产线以及与国内汽车整车和零部件厂商合作建设生产线，特别是自主品牌通过技术引进和技术研发，已经在自动变速箱系统及其关键零部件领域获得较大的进步。这将会在极大程度上促进中国国内的汽车自动变速箱行业的发展，也将有力的推动中国的汽车变速箱油泵行业的发展。

目前汽车变速箱油泵主要分为三种，叶片式变速箱油泵、渐开线齿轮式变速箱油泵和摆线齿轮式变速箱油泵。

.....

第二节 项目建设必要性分析

一、自动变速箱市场将进入快速发展期，为变速箱油泵发展提供市场机遇

随着社会经济的快速发展，中国的汽车工业发展迅速，汽车的普及率也越来越高，而随着人们对于驾驶舒适性的要求的不断提高，自动变速箱在汽车中的应用在逐渐增加。虽然目前自动变速箱在应用的比例比较低，但是由于其卓越的品质和满足人们对于驾驶舒适性的需求，未来自动变速箱行业将会掀起一股自动变速箱逐渐替代手动变速箱市场的发展浪潮。

目前中国的汽车市场中，自动变速箱的应用比例很小，但是随着人们对于驾驶舒适性要求的提高，自动变速箱在新车中的装配的越来越多，自动变速箱的市场需求量也在逐步攀升。但是中国自动变速箱市场的发展需要国内自主品牌自动变速箱产量和质量的快速提升，才会大大加快自动变速箱的推广和应用。变速箱油泵作为自动变速箱的关键零部件之一，行业必须快速提高产业规模和产品性能质量，特别是需要提高自主品牌的生产水平和供给能力，才能满足中国自动变速箱行业的发展需要。

二、大规模投产有助于公司迅速抢占市场地位

随着自动变速箱市场的快速发展，作为自动变速箱重要核心零部件的变速箱油泵行业也将快速发展。面对国内外市场自动变速箱市场规模的快速扩大，公司要想在变速箱油泵领域获得较好的发展，必须迅速的大规模进驻这个市场，这就需要大规模的生产高性价比的产品，迅速的在变速箱油泵市场占据重要地位。

本项目将新建变速箱油泵的快速设计和生产装配线，项目建成后，公司的变速箱油泵的产能将达到 50 万台/年，基本能够满足公司未来 3-5 年的发展需要。实现大规模产能主要通过建设多条生产线和装备自动化的高效生产设备来实现的，公司将提高固定资产利用效率，发挥规模经济效益，降低生产成本，满足未来市场对于变速箱油泵的大量需求。

.....

三、加强技术创新和新产品开发，促进行业发展

从整体来说，中国的自动变速箱关键零部件和总成的技术水平还比较低，和

国际先进水平差距比较大，但是作为世界最大的汽车产销国，中国的自动变速箱行业有必要也必须提高关键零部件和总成的技术水平，只有这样才能促进中国汽车行业乃至整个国民经济的健康长远发展，所以目前国内自主品牌正在积极开发自动变速箱，而且取得了一定的成绩。而作为自动变速箱的关键零部件，变速箱油泵也需要快速提升技术水平和产品质量，这样才能支撑中国的自动变速箱行业的快速发展。

随着自动变速箱市场的快速发展，变速箱油泵企业将面临着来自国际国内市场的广泛竞争，面对这种形式，变速箱油泵行业必须加强技术创新，推动产品品种创新，提高产品质量，降低生产成本，改善经营管理，以期促进行业的健康快速发展。

.....

四、提高公司的营收水平和盈利能力

目前公司的主营业务收入基本来自汽车转向助力泵的生产和销售，主营业务突出，并保持较高的增长速度。主营业务收入从 2009 年的 3.12 亿元增长到 2011 年的 5.08 亿元，净利润从 2009 年的 7423 万元增长到 2011 年 11731 万元，发展快速稳定。但是公司由于专注于汽车转向助力泵市场，存在市场单一的风险。

本次项目建成以后，公司将形成变速箱油泵年产能 50 万台，将会为公司每年带来 1.3 亿元的营业收入，鉴于公司在液压油泵领域的技术和生产积累，公司的产品质量能够满足中国自动变速箱行业的发展需要，能够充分的支撑公司变速箱油泵产品的竞争能力，项目产出的变速箱油泵产品的毛利水平将和公司现有产品保持基本一致，可见本项目将进一步巩固和提高公司的营收能力和盈利能力。

五、扩展公司产品线、优化公司产品结构

六、建设大规模产能以便在即将启动的国内自动变速箱市场占据优势地位

第三节 项目建设可行性分析

一、市场需求持续增长

二、拥有领先的工艺技术优势和丰富的生产经验

三、产品质量性能可靠

四、完善的管理机制和专业的管理团队

五、公司具有营销、管理和人才优势

第四章 项目行业市场现状与发展前景分析

第一节 中国汽车市场现状和发展前景分析

一、中国汽车市场现状

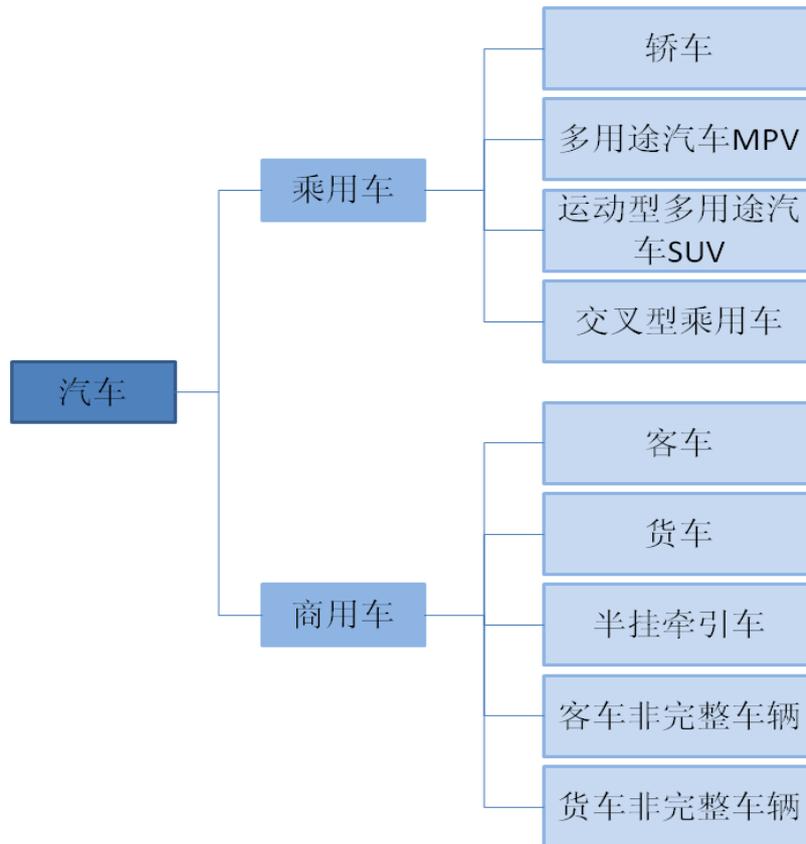
（一）汽车行业简述

1、汽车定义及分类

按照中国最新标准 GB/T3730.1-2001，汽车是指由动力驱动、具有四个或四个以上车轮的非轨道承载的车辆，主要用于载运人员和（或）货物、牵引载运人员和（或）货物及其他特殊用途。

汽车主要分为乘用车和商用车。在设计和技术特性上，乘用车主要用于载运乘客及其随身行李和（或）临时物品的汽车，其包括驾驶员座位在内的座位最多不超过 9 个；商用车是用于运送人员和货物的汽车，包含了所有的载货汽车和 9 座以上的客车。乘用车和商用车可进一步细分，具体如下：

图表 2：汽车分类



2、汽车基本构成

在构造方面，汽车一般由发动机、底盘、车身和电气设备等四个基本部分组成。……

（二）中国汽车市场发展历程

1885年，德国工程师卡尔·本茨研制成一辆装有0.85马力汽油机的三轮车。1886年，德国另一位工程师哥德利布·戴姆勒也同时研制出一辆用1.1马力汽油发动机作动力的四轮汽车。两款车被业界誉为世界的最早汽油发动机汽车。1908年，汽车史上第一辆在生产线上大量装配的四轮汽车福特T型车在美国诞生，标志着批量造车的开始。

相比于欧美数百年的造车历史，中国真正意义上的造车历史，只有几十年。

……

（三）中国汽车市场现状

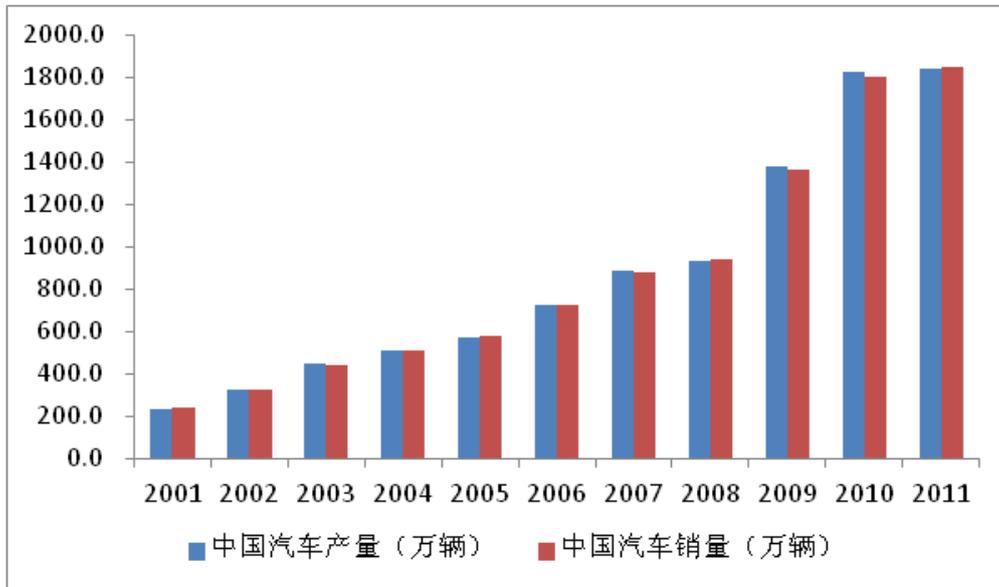
自2001年加入WTO，中国汽车产业进入了一个快速发展阶段，产销量快速增加。从2009年开始，到2011年，中国的汽车产量和销量都保持在世界第一的

位置，中国已经成为世界最大的汽车生产国和消费国。

2001年，中国汽车销量仅为236.4万辆，而到2011年，这一数值达到了1,850.5万辆，增长了682.8%，十年期间的年复合增长率达到了22.8%。

2001年，中国汽车产量为234.2万辆，略低于当年的销量。到2011年，汽车产量增加到1,841.9万辆，年复合增长率达到22.9%。

图表 3：2001-2011 年中国汽车产销量



.....

（四）中国汽车市场结构

近年来，随着汽车在中国进入普及期，汽车正在逐渐走向个人和家庭，中国汽车市场的结构正在发生着变化，在汽车销量中，乘用车的比重在快速上升，商用车的比重在快速下降。乘用车的比重从2005年的54.10%上升到2011年的78.20%；而商用车的比重则从2005年的45.90%下降到2011年的21.80%。

.....

二、中国汽车市场发展前景预测

（一）中国汽车产销量预测

（二）中国汽车市场结构预测

第二节 中国自动变速箱市场现状和前景分析

一、中国汽车变速箱箱市场分析

二、中国自动变速箱市场分析

第三节 中国自动变速箱油泵市场现状和前景分析

一、变速箱油泵介绍

二、中国自动变速箱油泵市场现状分析

三、中国自动变速箱油泵市场

四、行业发展的影响因素

五、中国自动变速箱油泵市场前景分析

第五章 项目工程方案

第一节 项目建设规模

第二节 项目实施进度安排

第三节 建设地区的选择

第四节 总图运输

第五节 土建工程

第六节 公用工程

第六章 项目生产工艺技术方案

第七章 项目能源节约方案

第八章 项目环境保护措施及相关审批情况

第九章 职业安全卫生与消防

第十章 组织机构、劳动定员与人员培训

第十一章 资金筹措与使用计划

第一节 估算范围及其依据

一、估算范围

二、估算依据

第二节 总投资估算

图表 4：项目总投资使用计划

序号	项目	合计（万元）	占总投资比例（%）
1	建设投资	9552.57	73.74%
1.1	建筑工程费用	756.00	5.84%
1.2	设备购置和安装费用	6,992.00	53.98%
1.3	其他费用	542.15	4.19%
.....

第三节 固定资产投资估算

一、基建投资

该项目的变速箱油泵生产厂房的面积为 5040 平方米，单位造价为 1500 元/平方米，全部造价为 756.00 万元。

二、设备投资

设备购置和安装费用为 6992.00 万元，是根据市场行情及公司过去扩产经营

经验得出来的，采购设备清单及投资金额符合一般水平。

图表 5：项目设备投资表

序号	设备名称	设备型号	单位 (台、套)	数量	单价 (万元)	总金额 (万元)	备注 (国产、进口)
齿轮式变速箱油泵生产设备							
1	数控车床	B0205-II	台	1	43.00	86.00	进口
2	数控车床	SKT100	台	1	31.50	126.00	进口
3	加工中心	α-T21iFb	台	3	54.50	763.00	进口
4	高压清洗机	JCC-6550E	台	1	140.00	280.00	进口
.....

第四节 流动资金估算

第五节 资金筹措和使用计划

第十二章 项目经济效益分析

第一节 评价依据

本项目现金流量预测遵循的有关法规有：

- (1) 企业财务通则；
- (2) 营业税、增值税、所得税及其他有关税务法规；
- (3) 国家计委颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)规定的的评价原则与评价方法，把动态与静态分析相结合，以动态分析为主；
- (4) 投资项目经济评估指南；
- (5) 其他政策文件及相关资料。

第二节 项目的营业收入结构

1、销售收入

按照设计产能、参照市场价格水平，本项目建成达产后，预计年销售收入将达到 13000 万元。

2、税金及附加

按照我国税法相关规定，公司销售商品和提供劳务需要缴纳增值税，税率为17%；出口产品实行增值税退税；附加税有城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，合计为实际缴纳的流转税税额的11%。具体数额见下表。

图表 6：项目计算期内主营业务收入、增值税及附加税费表

单位：万元

项目	合计	生产期				
		T1	T2	T3	T4-T9	T10
生产负荷（%）		35	80	100	100	100
营业收入（万元）	118,950.00	4,550.00	10,400.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
产品增值税（万元）	9,981.52	381.81	872.70	1,090.88	1,090.88	1,090.88
.....

第三节 项目产品未来价格预测

第四节 项目成本费用分析

一、原材料、燃料及动力消耗

二、工资及福利

三、折旧与摊销

四、销售费用

五、管理费用

六、总成本费用和经营成本

第五节 项目的盈利模式及利润主要来源

第六节 项目投资未来的现金流量预测

一、预测基础

二、项目现金流量净现值 **NPV**

三、项目内部收益率 **IRR**

四、投资回收期 **Pt**

五、投资利润率

第七节 盈亏平衡分析

第十三章 项目风险分析及控制措施

第十四章 项目可行性研究结论及建议

第一节 可行性研究结论

第二节 问题与建议

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：山东省济南市历城区二环东路东环国际广场 A 座 20 层

联系电话：0531-61320360 0531-82861936 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 235 号河川大厦 A 座 16 层

联系电话：022-87079220 022-58512376 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 606 室

联系电话：021-51860656 18818293683

西安分公司：西安市高新区科技五路北橡树星座 B 座 2602 室

联系电话：029-89574916 15114808752

广州分公司：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