



## 北京某公司向母公司申请增加资本金项目 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 项目总论

### 第一节 项目简介

#### 一、项目名称

北京某公司向母公司申请增加资本金项目

#### 二、项目性质

增资

#### 三、项目实施方

#### 四、项目实施内容

XXX 有限公司向母公司申请增资 XXXX 万元人民币注册资本,增资完成后,XXX 注册资本从 XXX 万元增加到 XXX 万元。

图表 1: 增资后公司股权架构

### 第二节 投资目的

### 第三节 项目效益

本次增资完成后,预计至 XXX 年,公司营收预计收入合计 XXX 万元,实现利润总额 XXX 万元,实现净利润 XXX 万元。项目所得税后财务净现值( $i=10\%$ ) XXX 万元,内部收益率为 XXX%,投资回收期 XXX 年。具有良好的经济效益,具体如下:

图表 2: 项目经济指标表

序号	指标	单位	最新量纲版	备注
1	总投资	万元		
1.1	固定资产投资	万元		
1.2	流动资金	万元		
2	销售收入	万元		
3	利润总额	万元		
4	净利润	万元		
5	总成本费用	万元		

序号	指标	单位	最新量纲版	备注
6	上缴税金	万元		
6.1	年上缴税金及附加	万元		
6.1.1	税金及附加	万元		
6.1.2	印花税	万元		
6.1.3	其他	万元		
6.2	年上缴所得税	万元		
7	财务内部收益率	%		
8	静态投资回收期	年		
9	财务净现值	万元		
10	投资利润率	%		
11	投资利税率	%		

## 第四节 可行性研究报告编制依据与研究范围

### 一、编制依据

### 二、研究范围

## 第二章 项目实施背景、必要性及可行性

### 第一节 项目实施背景

#### 一、政策背景

2020 年 6 月，工信部、发改委等部门联合发布《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》，提出到 2025 年纯电动车新车销量占比达到 20%的目标,并明确支持自动驾驶、车联网等智能化技术的发展。

2021 年 3 月，国务院发布的《“十四五”现代服务业发展规划》也将智能网联汽车列为重点发展领域。地方政府也纷纷出台支持政策，如北京、上海、广州等地相继出台相关扶持政策，涉及购车补贴、充电基础设施建设、测试道路建设等多个方面。政策的持续利好为智能汽车产业的蓬勃发展注入了强大动力。

2023 年 7 月，中共北京市委办公厅北京市人民政府办公厅印发《关于进一步推动首都高质量发展取得新突破的行动方案（2023-2025 年）》的通知提出，

落实新能源汽车高质量发展实施方案，加快新能源汽车优质项目建设，持续提升核心零部件自主可控水平，引导带动一批高附加值零部件和新能源智能汽车供应链企业在京津冀布局。

2024 年 7 月 26 日，全国工业和信息化主管部门负责同志座谈会在京召开。会议指出要加快培育新支柱新赛道，抢抓新一轮科技革命和产业变革机遇，聚焦智能网联汽车、新材料、生物制造、氢能、人形机器人、元宇宙、脑机接口、量子信息、低空经济、商业航天等领域精准发力，加快发展新质生产力。

## 二、社会背景

根据《2020 中国汽车消费指南》显示，中国当前汽车千人保有量仍处低值，2030 年将逼近 300 辆，400 辆/千人大概是中国汽车千人保有量的极限值。在乘用车领域，2024 年 1-9 月，中国乘用车销量为 1631 万辆，同比增长 4.4%。

中国车市经历了多年快速增长，目前已步入普及后期。目前购车结构在向私人消费市场倾斜，而消费者对于新能源车已经逐渐走出观望期。全国乘联会发布的最新数据显示，2024 年 9 月，新能源乘用车市场零售 112.3 万辆，同比增长 50.9%，环比增长 9.6%；2024 年 1-9 月零售 713.2 万辆，同比增长 37.4%。在销量增长的背后，新能源车消费比例也逐渐由此前的公共消费向私人消费进行转变。汽车行业专家表示，新能源车私人消费市场正在成为主流。

同时，由于刚性需求，北京等大城市仍是新能源车消费的主战场。值得一提的是，在经历从观望到接受的过程后，私人新能源车消费已经成为主流，同时也拉动了配套设施等全产业链的发展。

## 三、技术背景

### 第二节 项目实施必要性

一、实现智能化战略目标的快速达成

二、扩大业务规模与集团内外市场份额

三、优化资源配置与提升运营效率

四、创造价值，回报股东

### 第三章 项目市场分析

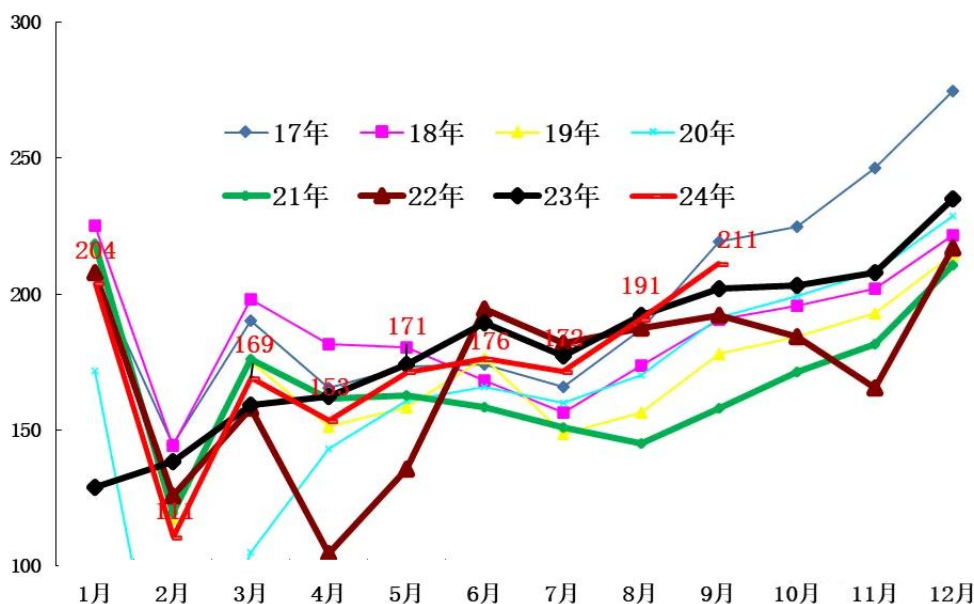
#### 第一节 汽车行业发展分析

##### 一、预计 2024 年全年汽车产量或超过 3100 万辆

2024 年国内汽车行业受益于消费品以旧换新政策以及汽车出口市场，产销均保持增长态势，预计全年汽车产量或超过 3100 万辆。

据中国汽车工业协会公布数据，9 月，汽车产销分别完成 279.6 万辆和 280.9 万辆，环比分别增长 12.2%和 14.5%，同比分别下降 1.9%和 1.7%。1-9 月，汽车产销分别完成 2147 万辆和 2157.1 万辆，同比分别增长 1.9%和 2.4%，产销增速较 1-8 月分别收窄 0.6 和 0.7 个百分点。

图表 3：2017 年—2024 年国内乘用车月度零售走势



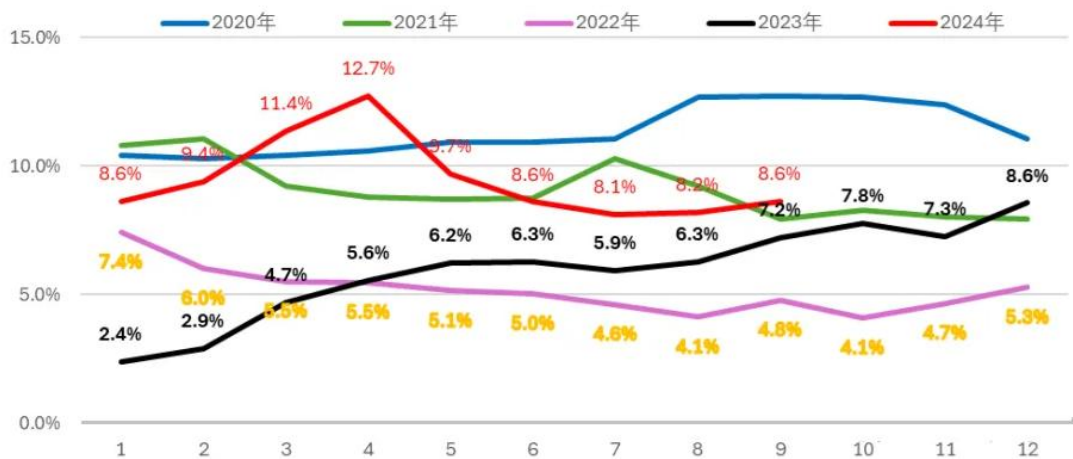
数据来源：中国汽车工业协会

##### 二、新能源汽车领域国产自主品牌已占据主流，带动中国汽车零部件行业持续发展。

2023 年，汽车行业结构持续变化，新能源车型在汽车整体销售中的占比不断上升。新能源汽车领域国产自主品牌已占据主流，带动中国汽车零部件行业持续发展。以比亚迪、理想、小鹏、蔚来、问界等为代表的中国自主品牌乘用车销量占比逐年上升，于 2023 年首次超过合资及外资品牌总和，占比达 56%。OEM

国产品牌的崛起带动零部件国产化，打破多条汽车产业链上外资垄断的局势。2023 年，中国汽车零部件公司在全球汽车零部件公司中的数量达 13 家。

图表 5：2020 年—2024 年新能源汽车月度销售趋势



数据来源：中国汽车工业协会

三、2030 年后，中国商用车、乘用车电动化比例均将超过 80%，智能座舱则会成为重要交互场景

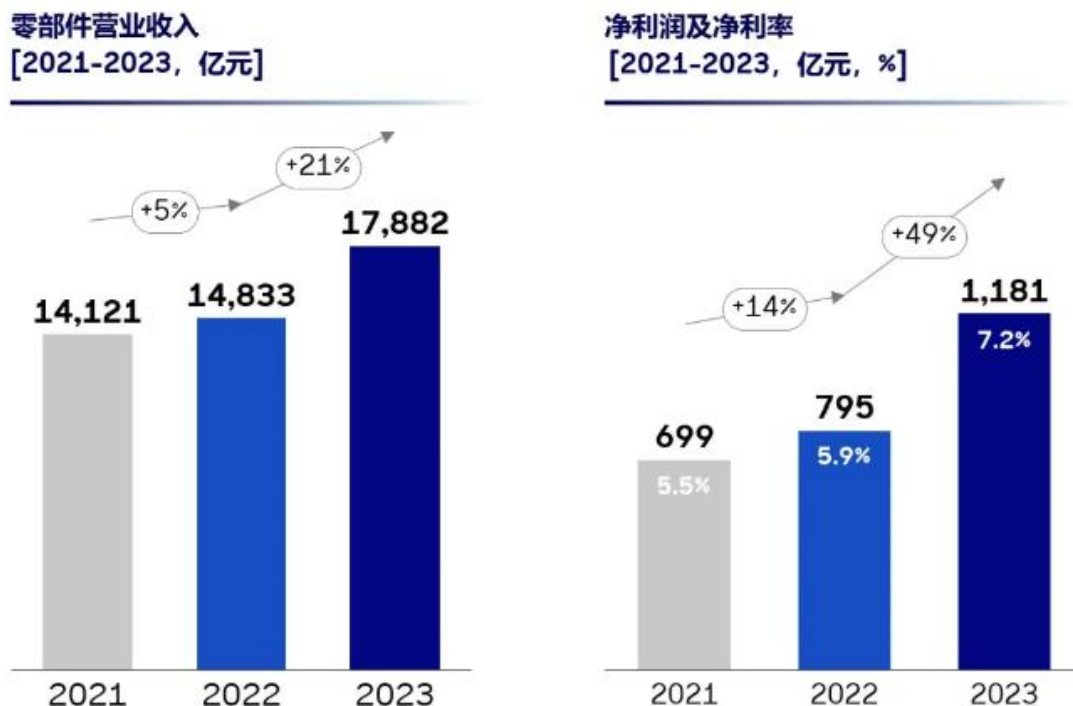
## 第二节 汽车零部件行业发展分析

### 一、行业发展现状

#### （一）中国汽车零部件行业规模及利润总额快速持续上升

相较于 2022 年疫情造成的“低增收低增利”，中国上榜企业供应链营收规模在 2023 年快速提升，总体增长约 20%，整体利润规模也迎来爆发式增长，增幅接近 50%。其中，98% 的上榜企业实现营收上升，超 60% 的企业实现利润增长。

图表 7：2021 年-2023 年零部件企业营业收入及利润情况



数据来源：罗兰贝格

## （二）电动智能双轮驱动持续，传统企业下滑收敛

新能源汽车持续渗透，电动化与智能化已明确成为汽车核心差异化竞争力，零部件企业继续加速布局。在 2024 中国百强榜的 11 家新上榜企业中，多达 8 家企业从事新能源或电子板块。

从细分板块中的供应商业务表现来看，2023 年新能源和电子板块较其他板块取得了更高的增长。其中，新能源板块增幅达到 20%，轻量化板块收入和利润水平继续稳步增长，发动机板块受益于头部企业表现，下滑趋势得到扭转。

## （三）新能源智能化领域研发投入持续

2023 年，中国上榜的百强企业研发投入均值约 10 亿元，但不同业务方向的企业研发投入分化明显。新能源和电子板块相关企业逐年加大创新技术及研发人员投入，过半企业研发投入增幅为正，两大板块研发投入均实现了超过 17% 的同比增长。相比之下，传统零部件企业研发投入力度明显下降，近半数企业研发费用低于上一年度。



图 8：2021 年—2023 年中国百强零部件企业研发投入占比及各版块研发投入情况

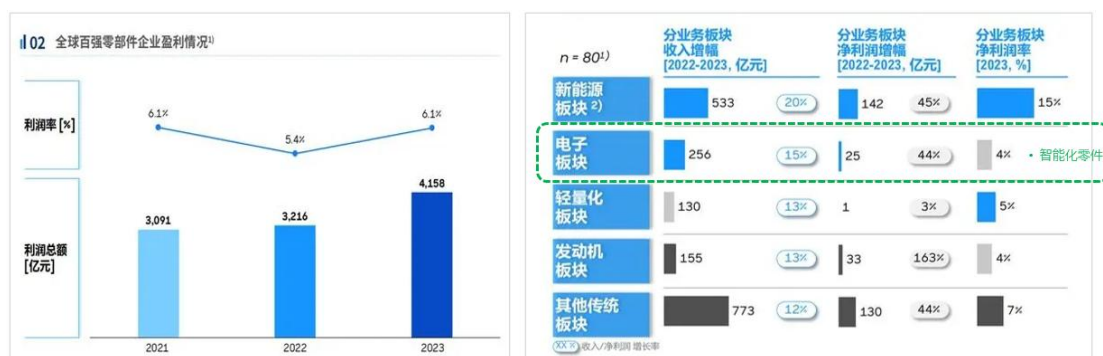


数据来源：罗兰贝格

#### （四）新能源和电子板块的智能化电子零部件净利润连续两年保持 200% 的增速

2023 年中国零部件企业规模及利润总额均快速回升，传统部件受到整车产销增长实现回暖，且智能化、新能源转型仍是未来营收及利润增长的主要推动力。新能源和电子板块营收增加值占总增加值的 43%，保持营收结构中的主导地位；新能源和电子板块的利润增幅占总增加值的 50%；智能化电子零部件净利润连续两年保持 200% 的增速。

图 9：2021 年-2023 年全球百强零部件企业盈利情况



数据来源：罗兰贝格

## 二、行业竞争格局

## 三、行业发展趋势



### 第三节 本项目竞争力分析

## 第四章 企业基本情况

### 第一节 投资主体基本情况

### 第二节 标的企业基本情况

#### 一、标的企业基本情况

#### 二、标的企业经营情况

## 第五章 项目实施方案

### 第一节 增资方案

### 第二节 增资后公司发展规划

### 第三节 资金用途及资金筹措

本次增资资金主要用于：产品订单投入和产线投资，XXXXX。

具体资金用途及使用计划如下：

图表 24：资金使用计划

序号	项目	合计	计算期						
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
1									
1.1									
1.2									
1.3									
2									
2.1									
2.2									
2.2.1									
2.2.2									

## 第四节 项目实施计划及责任人体系

## 第六章 项目经济效益

### 第一节 测算依据

### 第二节 测算说明

### 第三节 营业收入估算

### 第四节 成本及利润估算

### 第五节 财务指标测算

### 第六节 财务评价结论

本次增资完成后，预计至 XXXX 年，公司营收预计收入合计 XXX 万元，实现利润总额 XXX 万元，实现净利润 XXX 万元。项目所得税后财务净现值( $i=10\%$ ) XXX 万元，内部收益率为 XXX%，投资回收期 XXX 年。具有良好的经济效益，具体如下：

图表 32：项目经济指标表

序号	指标	单位	最新量纲版	备注
1	总投资	万元		
1.1	固定资产投资	万元		
1.2	流动资金	万元		
2	销售收入	万元		
3	利润总额	万元		
4	净利润	万元		
5	总成本费用	万元		
6	上缴税金	万元		
6.1	年上缴税金及附加	万元		
6.1.1	税金及附加	万元		
6.1.2	印花税	万元		
6.1.3	其他	万元		
6.2	年上缴所得税	万元		

序号	指标	单位	最新量纲版	备注
7	财务内部收益率	%		
8	静态投资回收期	年		
9	财务净现值	万元		
10	投资利润率	%		
11	投资利税率	%		

第七章 项目风险识别及防控措施

第八章 项目结论与建议

第一节 研究结论

第二节 研究建议

## 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

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

联系电话：0755-23480530    18566612390

**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