

KeXingXingYanJiuYuPingGu

Xiangmu

# 项目可行性研究与评估

王 勇 方志达 编著

中国建筑工业出版社

# 项目可行性研究与评估

王 勇 方志达 编著

中国建筑工业出版社

### 图书在版编目 (CIP) 数据

项目可行性研究与评估/王勇, 方志达编著. —北京:  
中国建筑工业出版社, 2004  
ISBN 7-112-06793-6

I. 项... II. ①王... ②方... III. ①项目-可行性研究②项目评价 IV. F224.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 082928 号

责任编辑 丁洪良  
责任设计 刘向阳  
责任校对 赵明霞

### 项目可行性研究与评估

王勇 方志达 编著

\*

中国建筑工业出版社出版、发行 (北京西郊百万庄)  
新华书店经销  
北京嘉泰利德公司制作  
北京市铁成印刷厂印刷

\*

开本: 787×1092 毫米 1/16 印张: 29½ 字数: 790 千字

2004 年 9 月第一版 2004 年 9 月第一次印刷

印数: 1—3,500 册 定价: 46.00 元

ISBN 7-112-06793-6

TU·6040 (12747)

版权所有 翻印必究

如有印装质量问题, 可寄本社退换

(邮政编码 100037)

本社网址: <http://www.china-abp.com.cn>

网上书店: <http://www.china-building.com.cn>

## 序 言

如何提高经济效益是建设项目管理工作的核心问题。为此，需要研究解决一系列的问题，其中的关键是实现建设项目决策的科学化。投资项目可行性研究与评估就是一门为经济建设服务的实用性学科。

20世纪30年代以来，世界上许多国家的技术、经济学者都在努力探索建设项目可行性研究与经济评估的理论和方法，以便科学地选择最佳效益的投资项目和建设方案，以尽可能少的人力、物力、财力投入，取得最大的财务效益、国民经济和社会效益。如美国等国家就采用了影子价格、机会成本等理论和费用—效益分析法，进行项目的可行性研究与经济评估。

投资项目可行性研究与评估作为一门技术经济学科，在我国诞生于20世纪80年代。目前我国基础设施建设正以前所未有的规模展开，同时对投资项目的结构调整、产业升级以及落后生产能力、生产工艺和产品的淘汰工作也在不断加强。国家也以立法形式及各种法规制度，由国家发展和改革委员会结合我国的实际情况，制定并先后颁布了《关于建设项目进行可行性研究的暂行管理办法》和《建设项目经济评价方法与参数》等文件，明确了基本建设程序，规定建设项目必须经过咨询评估，否则就不能开工建设，以保证投资决策的科学化、民主化和程序化。项目评估工作需要大规模、大范围地普及，项目评估的基本理论、基本方法和指标体系也正在日臻完善，这对于推动我国项目规划论证工作按照科学发展观的要求进一步展开，提高建设项目前期工作的质量，实现建设项目可行性研究和经济评价工作的标准化、规范化，提高投资和经济效益等方面都具有重要意义。

现在，各级政府和经济计划部门都十分重视和强调投资决策的民主化、科学化，规定了“先评估后决策”的建设程序，这就需要更多的工程技术人员和经济管理人员懂得建设项目可行性研究和经济评估的原理与方法。由于大量从事实际评估操作工作人员的水平有待进一步提高，而目前有关论述可行性研究与经济评估理论和方法的各种著述，虽各有特色和侧重点，但因在阐述理论性与实际可操作性的结合上多有缺憾，故需要有一本相关的书籍予以补充。王勇和方志达两位同志在总结长期实际工作经验的基础上，根据他们多年来对项目管理科研与教学工作的认识和积累编撰的《项目可行性研究与评估》一书，作为这方面的接口教材和有理论指导意义的实际操作性读物，有望弥补此一衔接上的不足。本书的主要特点有两个：一是比较详细地介绍了国际上目前通用的各种可行性研究和经济评估方法，并结合实际阐述了我国的项目可行性研究与项目经济评估的方法与参数；二是对项目可行性研究与经济评估理论的应用，通过实务篇的形式，介绍了各类研究与评估报告的撰写方法、要求和模式，以实际案例的详细说明，全面深入地阐述了项目在投资过程中可行性研究与经济评估理论的具体应用。

全书内容丰富翔实，结构新颖独特，具有较强的理论性和可操作性，是一本理论与实践结合较好的读物。

苏州科技大学 盛承懋

2004年4月

## 前 言

在经济发达的西方国家，无论是投资者，还是金融机构，他们都非常重视项目的前期研究工作，不惜花费大量的人力、物力和财力进行项目可行性研究。自20世纪80年代以来，我国经济领域展开了规模和速度前所未有的基础设施建设，在此进程中，国家一手抓投资项目结构调整和产业升级，一手抓立法和法规制度建设，明确了基本建设程序，规定建设项目必须经过可行性研究和项目评估，以保证投资决策的科学化、民主化和程序化。正在逐步建立的市场经济体系，形成了多元化的投资体制格局，使投资者资源稀缺意识与市场风险意识逐步增强，投资项目的决策趋于理性化，金融机构中商业银行、股份制银行和非银行金融机构更加注重信贷资产的质量，重视项目可行性研究与评估的作用。我国加入WTO后的新形势，促进了项目可行性研究与评估作为保证经济建设科学发展的重要手段，成为科学决策的重要环节和工程项目管理的关键，在经济建设中发挥着不可替代的作用。

鉴于项目可行性研究既要符合项目审批的需要，使政府职能部门能根据可行性研究报告的结论进行投资项目的审批；又应满足投资者能在国内外寻求投资合作伙伴或向金融机构融资的需求，以达到尽可能有效使用有限资源，为投资者把关的目的和项目评估主要为提供资金的金融机构的贷款决策，或为政府有关职能部门在审批大中型投资项目决策时把关的要求，联系我国不乏因忽视建设项目前期工作，缺乏调查研究，视可行性研究与评估为例行公事，造成项目决策失误的实际，为避免此类现象的发生，应在科学发展观的指导下，进一步提高项目可行性的研究水平和评估操作水准，努力实现科学决策，需要广泛普及和深入开展项目可行性研究与评估工作；加强技术经济理论的实践和应用，发展、充实和完善已有的可行性研究与评估基本理论、基本方法和指标体系。正是出于这样的认识，我们本着理论依据充分、方法科学规范、便于实际操作应用的原则，在多年进行项目可行性研究与评估的教学、科研和实践工作的基础上，学习融会了一些专家学者的工作经验及理论成果，参考了我国近年来新颁布的有关投资项目可行性研究与评估的政策规定，吸取了国内外项目可行性研究和评估工作实践的最新成果，编写了这本《项目可行性研究与评估》。希望本书能适应高校有关专业师生对技术经济、投资经济理论的教学需要，能满足广大经济管理与工程技术人员渴求全面了解和系统掌握项目可行性研究与评估基本知识的需要，能作为高校有关专业的教材或参考读物。本书注意了理论与实际的结合，既考虑了我国国情，又吸收国外先进理论和方法；既突出应用型操作指南的作用，又注重教学与实践的结合。期望它的出版对从事工程管理、金融管理、经济管理、财务管理和工程咨询等方面工作的实际工作者能有所帮助。

全书共分三篇14章，第一篇介绍了可行性研究的主要原理，第二篇介绍了项目评估的基本内容，第三篇作为实务与应用，侧重介绍可行性研究与项目评估的实际操作方法和相关案例，并提供了大量的习题和习作训练内容。在最后一章集中列出的150多道包括思考类和综合计算分析类题型以及可用于模拟的可行性研究与评估实务在内的练习题，为强化定量评估与实务操作训练提供了一个平台，有助于读者加深对项目可行性研究与评估理论的理解和在实际工作中的应用，也便于教师授课和学生及实际工作者自学。

在本书编写和出版的过程中，编者参考、借鉴了国内外大量著作、文献，得到中国建筑工

业出版社的鼎力帮助，在此谨向他们致以诚挚的谢意。限于编写时间和编者的水平，书中难免存在错误、疏漏和不妥之处，敬请广大读者和有关专家不吝批评指正！

编 者

2004年4月于苏州

# 目 录

序 言  
前 言

## 第一篇 可行性研究

第一章 绪论 可行性研究与项目评估的基本问题 .....	3
第一节 项目与投资项目 .....	3
第二节 项目周期与投资决策程序 .....	3
第三节 项目建议书 .....	8
第四节 可行性研究 .....	11
第五节 项目评估 .....	21
第二章 市场营销和拟建规模分析 .....	29
第一节 市场分析概述 .....	29
第二节 市场调查与预测分析 .....	38
第三节 市场营销战略分析 .....	42
第四节 拟建规模的确定 .....	45
第五节 关于市场营销战略提纲的编写 .....	51
第三章 原材料与供应品分析 .....	55
第一节 资源、原材料及燃料的可得性分析 .....	55
第二节 供应品可得性分析 .....	57
第四章 厂址选择与环境保护和安全节能分析 .....	59
第一节 厂址条件及厂址选择原则 .....	59
第二节 厂址选择的基本程序和方法 .....	65
第三节 环境保护、安全卫生与节能分析 .....	70
第五章 工程项目方案设计和相关费用分析 .....	82
第一节 技术方案设计分析 .....	83
第二节 总图运输设计分析 .....	88
第三节 建筑安装工程方案及费用分析 .....	91
第四节 项目实施计划与工程建设其他费用分析 .....	99

## 第二篇 项目评估

第六章 投资估算与资金筹措方案的评估 .....	113
第一节 项目总投资构成与投资估算概述 .....	113
第二节 固定资产投资总额的估算与评估 .....	116

第三节	流动资金的估算与评估	126
第四节	资金筹措方案的分析与评估	131
第五节	企业投资优化原理简介	140
<b>第七章</b>	<b>项目的企业财务效益评估</b>	145
第一节	企业财务效益评估概述	145
第二节	资金的时间价值及其等值计算	150
第三节	对现金流量的分析评估	157
第四节	对财务盈利能力的分析评估	162
第五节	对清偿能力和外汇平衡分析的评估	169
<b>第八章</b>	<b>项目的国民经济评估</b>	176
第一节	国民经济评估概述	176
第二节	国民经济评估中的费用和效益	178
第三节	国民经济评估的价格——影子价格	180
第四节	国民经济评估参数——通用参数	186
第五节	国民经济评估的方法	193
<b>第九章</b>	<b>项目的不确定性分析和风险分析评估</b>	205
第一节	不确定性分析概述	205
第二节	盈亏平衡分析	207
第三节	敏感性分析	213
第四节	概率分析与风险分析评估	221
第五节	银行贷款效益与风险防范评估	228
<b>第十章</b>	<b>项目的社会效益评估</b>	233
第一节	项目社会评估的概念、原则和目的	233
第二节	项目社会评估的主要内容	236
第三节	项目社会评估的方法	238
第四节	项目社会效益与影响分析评估	247
第五节	项目社会适应性及相关问题分析	256
<b>第十一章</b>	<b>投资方案比较评估与项目总评估</b>	263
第一节	投资方案比较评估概述	263
第二节	进行投资方案比选的一般方法	265
第三节	进行投资方案比选的特殊方法	270
第四节	项目总评估	279
<b>第十二章</b>	<b>项目后评估</b>	284
第一节	项目后评估概述	284
第二节	项目后评估的地位和作用	286
第三节	项目后评估的基本内容	289
第四节	项目后评估的工作程序和方法	292



第五节 项目综合后评估和后评估报告 .....	296
-------------------------	-----

### 第三篇 应用实务

<b>第十三章 可行性研究与评估报告实务 .....</b>	<b>303</b>
第一节 可行性研究报告概述 .....	303
第二节 可行性研究报告的写作方法 .....	305
第三节 编制可行性研究报告的基本要求 .....	308
第四节 评估报告的内容格式与要求 .....	310
第五节 一般工业项目可行性研究报告编制大纲 .....	312
第六节 一般工业项目评估报告编制大纲 .....	321
第七节 外资企业内地投资可行性研究工作简介 .....	322
第八节 可行性研究合同 .....	329
<b>第十四章 项目可行性研究与评估应用实例 .....</b>	<b>332</b>
第一节 项目可行性研究报告案例介绍 .....	332
【案例1】 ××制药厂克菌灵项目可行性研究报告 .....	332
【案例2】 中日合资中国松山立德粉有限公司可行性研究报告 .....	337
【案例3】 国内企业拟在泰合资兴建碎石场项目可行性研究报告 .....	341
【案例4】 海外HK公司关于在华独资设厂的可行性研究报告 .....	355
第二节 项目评估报告应用实例 .....	371
【案例5】 某化学纤维厂项目经济评估报告 .....	371
【案例6】 房地产开发项目贷款申请评估报告 .....	396
【案例7】 ××纸浆厂项目社会综合评估报告(摘要) .....	411
【案例8】 某船坞扩建工程项目后评估报告 .....	413
第三节 可行性研究与评估理论应用训练 .....	419
一、习题训练部分 .....	419
二、习作训练部分 .....	433

### 附录 评估参数

附录1——财务评价参数 .....	447
附录2——国民经济评价有关参数 .....	451
附录3——货币时间价值计算系数表(复利系数表) .....	453

第一篇

# 可行性研究

11. 11. 11

# 第一章 绪 论

## ——可行性研究与项目评估的基本问题

### 第一节 项目与投资项目

**【本节摘要】**项目是目标载体在一定的时间和一定的预算范围内达到预定质量目标的一项一次性任务。所谓投资项目，是投入一定资金用以获取预期效益的一整套经济技术活动。以最少的投入获得最大的效益是投资者必须遵循的基本规律和投资的特定目的。

所谓项目，是指目标载体在一定的时间和一定的预算范围内，达到预定质量目标的一项一次性任务。例如，建一幢楼，修一条路，解决一个科学研究课题等，都是在特定的时间内，按照规定的质量、费用和工期等一次性完成的项目。

所谓投资项目，是指投入一定资金用以获取预期效益的一整套经济技术活动，是在规定期限内为实现某项开发目标而实施包括规划投资、政策措施以及组建机构等内容的一系列活动的，它是一个独立的整体活动。

本书论述的投资项目，主要是指作为固定资产投资兴建的工程建设项目，它以形成固定资产为明确目标，按照规划、决策、设计、施工、投产、经营等一系列规范的程序和规定的建设工期，实现投资目标预算和质量标准的要求。

作为投资者，无论是各级政府或企事业单位，还是个人，也不论其是直接投资者，还是其他形式的间接投资者，都希望以最少的投入获得最大的效益（其中包括商业效益、财务效益、经济效益和社会效益等）。这是支配人类一切经济活动的一条基本经济规律，任何社会形态都不例外。遵循这条规律，投资者为达到特定的投资目的，就必须进行科学的项目评估和投资决策，以求获得正确地选择和确定投资的方案。这里所说的项目投资决策是指对直接购建固定资产和流动资产以形成实物资产，并能产出具有价值与使用价值的产品（或劳务）的投资项目的决策，它区别于通过购买股票、债券等有偿证券实现增值目的的间接投资与风险投资的决策。项目评估与投资决策工作应该紧紧围绕投资项目的特点及其形成过程的客观规律——项目周期要求，对投资项目的一些根本性问题（如建设项目的取舍、建设地点的选择和投资方案的选定等）进行判断和决定。

### 第二节 项目周期与投资决策程序

**【本节摘要】**项目周期作为一个投资项目从提出设想起，经立项、决策、

开发、建设、施工等活动，至项目竣工投产为止所进行的生产活动和总结评价的全过程，从投资的角度可分为投资前期、投资时期和生产时期三个时期以及项目设想、初选、准备、评估、实施、投产经营与评价总结等七个工作阶段。其中，投资前期的决策程序有四个基本步骤，它是在项目设想与可行性研究准备基础上进行的评估决策。

## 一、项目周期

项目周期，是指一个投资项目从提出设想开始，通过立项、决策、开发、建设、施工等活动，直至项目竣工投产为止，所进行的生产活动和总结评价的全过程。虽然每个项目所处的社会政治、经济体制及技术发展水平等外部环境和内部结构各不相同，但就像世间万物一样，基本上都要经历一个由产生、发展到终结的循序发展的生命过程，即项目周期。

一个完整的投资项目周期从项目开始规划到项目完成，一般需要经过七个工作阶段（见图 1-1），即项目设想阶段、项目初选阶段、项目准备阶段、项目评估阶段、项目实施阶段、项目投产经营阶段和项目评价总结阶段等。这些阶段是相互联系并遵循一定的逻辑程序不断发展的渐进过程，各阶段的工作又都是相互衔接、相互制约的，上一阶段的工作是下一阶段工作的基础和先导，下一阶段的工作又是上一阶段工作的延续和发展，一个项目的结束，又会导致一个新项目的开始，从而使项目周期的内容不断更新（详见图 1-1）。

项目周期的过程，从投资的角度又可分为三个时期，即投资前期、投资时期和生产时期。每个时期可划分成若干个工作阶段。投资前期可划分成项目设想、项目选定、项目准备和项目评估等四个具体的工作阶段；投资时期是指项目实施阶段；生产时期可划分成项目投产经营和项目评价总结等两个具体的工作阶段。其中的每个工作阶段包含着许多不同的工作和活动，比如项目实施阶段主要有谈判和签订合同、工程项目设计、施工安装和试车投产等工作活动。每个阶段的各项工作活动形成了一个循序渐进的工作过程，在这一过程中项目逐渐形成。项目进展周期示意图 1-2 表明了项目建设全过程中各个时期开展的工作及其相互关系，其中“投资决策”和“交工验收”是各个时期的分界线。

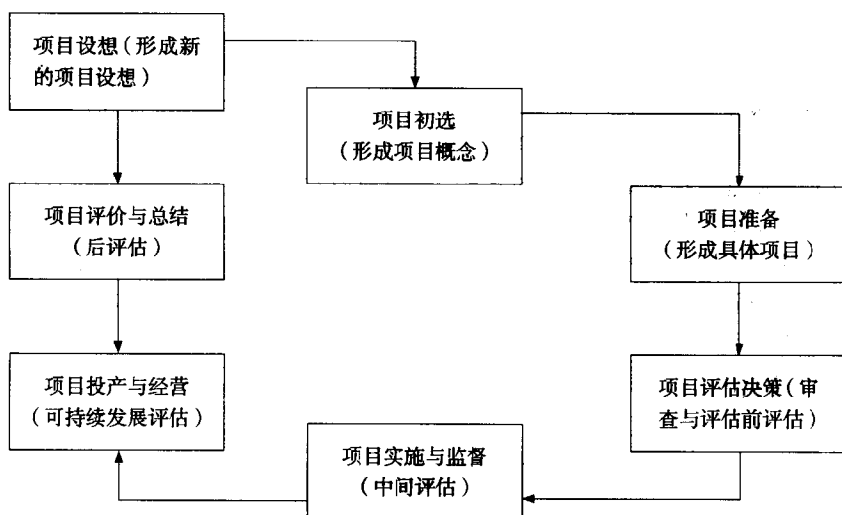


图 1-1 项目进展周期示意图

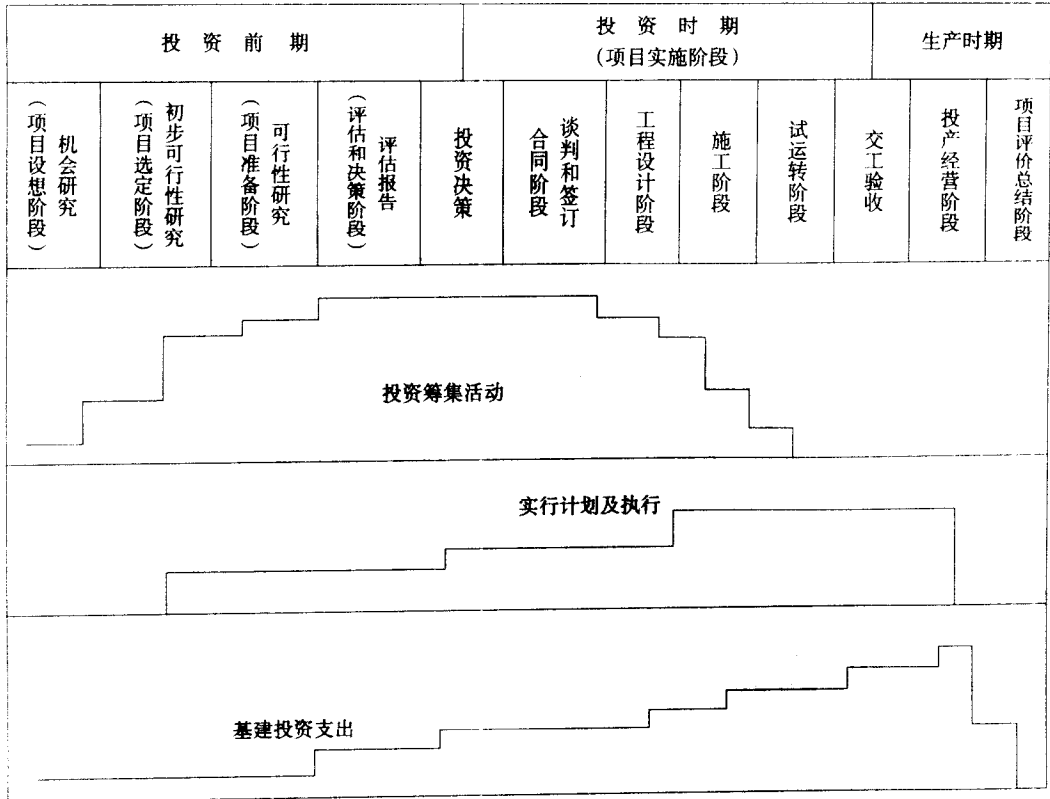


图 1-2 项目进展周期示意图

## 二、可行性研究的工作阶段

在联合国工业发展组织（UNIDO）编写的《工业项目可行性研究手册》中，把投资前期的可行性研究工作分为四个阶段，即机会研究、初步可行性研究、可行性研究和项目评估决策。

由于建设前期的各研究工作阶段的研究性质、工作目标、工作要求及作用不同，因而其工作时间与费用也各不相同（如表 1-1 所示）。通常因为各阶段研究的内容是由浅入深的，故项目投资和成本估算的精度要求也由粗到细，研究工作量由小到大，研究的目标和作用逐步提升，因而研究工作时间和费用也随之逐渐增加。

### （一）投资机会研究

机会研究的主要任务是为建设项目的投资方向和设想提出建议。在我国，应根据国民经济发展的长远规划，行业、地区规划，经济建设方针，建设任务和技术经济政策，在一个确定的地区、企业或部门内部，结合资源情况、市场预测和建设布局等条件，选择建设项目，寻找最有利的投资机会。

机会研究可分为一般研究和项目的机会研究。一般机会研究就是对某个指定的地区、行业或部门鉴别各种投资机会，或是识别利用以某种自然资源或工农业产品为基础的投资机会。此项研究，一般由国家机构和公共机构进行，作为制定经济发展计划的基础。在对这些投资机会

作出最初鉴别之后，再进行项目的机会研究，即将项目的设想转变为概略的项目投资建议，以引起投资者的注意，使其作出投资响应，并从几个有投资机会的项目中迅速而经济地作出抉择。然后，编制项目建议书，为初步选择投资项目提供依据。经批准后，列入项目建设前期工作计划，作为国家对投资项目的初步决策。

可行性研究各阶段工作的目的和要求

表 1-1

研究阶段	机会研究	初步可行性研究	可行性研究	项目评估决策
研究性质	项目设想	项目初选	项目准备	项目评估
研究目的和内容	鉴别投资方向，寻求投资机会（含地区、行业、资源和项目的机会研究），选择项目，提出项目投资建议	对项目作初步评价，进行专题辅助研究，广泛分析、筛选方案，确定项目的初步可行性	对项目进行深入细致的技术经济论证，重点对项目的技术方案和经济效益进行分析评价，进行多方案比选，提出结论性意见	综合分析各种效益，对可行性研究报告进行全面审核和评估，分析判断可行性研究的可靠性和真实性
研究要求	编制项目建议书	编制初步可行性研究报告	编制可行性研究报告	提出项目评估报告
研究作用	为初步选择投资项目提供依据，批准后列入建设前期工作计划，作为国家对投资项目的初步决策	判定是否有必要进行下一步详细可行性研究，进一步判明建设项目的生命力	作为项目投资决策的基础和重要依据	为投资决策者提供最后决策依据，决定项目取舍和选择最佳投资方案
估算精度	±30%	±20%	±10%	±10%
研究费用（占总投资的百分比）	0.2% ~ 1.0%	0.25% ~ 1.25%	大项目 0.2% ~ 1% 中小项目 1% ~ 3%	—
需要时间（月）	1 ~ 3	4 ~ 6	8 ~ 12 或更长	—

由于这一阶段的研究工作比较粗略，通常是根据类似条件和背景的工程项目来估算投资额与生产成本，初步分析建设投资效果，提供一个或一个以上可能进行建设的投资项目和投资方案。这个阶段所估算的投资额和生产成本的精确程度大约控制在 ±30% 上下，大中型项目的机会研究所需时间约在 1 ~ 3 个月，所需费用约占投资总额的 0.2% ~ 1%。如果投资者对这个项目感兴趣，则可再进行下一步的可行性研究工作。

## （二）初步可行性研究

项目建议书经国家有关部门（如计划部门）审定同意后，对于投资规模较大、工艺技术较复杂的大中型骨干建设项目，仅靠机会研究还不能决定取舍，在开展全面研究工作之前，往往需要先进行初步可行性研究，进一步判明建设项目的生命力。这一阶段的主要工作目标是：

1. 分析投资机会研究的结论，并在占有详细资料的基础上作出初步投资估价。该阶段工作需要深入弄清项目的规模、原材料资源、工艺技术、厂址、组织机构和建设进度等情况，进行经济效果评价，以判定是否有可能和有必要进行下一步的详细可行性研究。

2. 确定对某些关键性问题进行专题辅助研究。例如，市场需求预测和竞争能力研究，原料辅助材料和燃料动力等供应和价格预测研究，工厂中间试验、厂址选择、合理经济规

模，以及主要设备选型等研究。在广泛的方案分析比较论证后，对各类技术方案进行筛选，选择效益最佳方案，排除一些不利方案，缩小下一阶段的工作范围和工作量，尽量节省时间和费用。

3. 鉴定项目的选择依据和标准，确定项目的初步可行性。根据初步可行性研究结果编制初步可行性研究报告，决定是否有必要继续进行研究，如通过所获资料的研究确定该项目设想不可行，则应立即停止工作。该阶段是项目的初选阶段，研究结果应作出是否投资的初步决定。

4. 初步可行性研究是介于机会研究和可行性研究之间的中间阶段，其研究内容和结构与可行性研究的内容和结构基本相同。主要区别是所获资料的详尽程度不同，研究的深度不一样。两者对建设投资和生产成本的估算精度要求一般控制在 $\pm 20\%$ 的范围，投资估算可采用0.6指数估算法、因子法、工程系数法和投资比例法等，研究所需时间大致为4~6个月，所需费用约占投资总额的0.25%~1.25%。

### (三) 可行性研究

可行性研究也叫详细可行性研究。这是建设项目投资决策的基础，它为项目决策提供技术、经济、社会 and 财务方面的评价依据，为项目的具体实施（即进行建设和生产）提供科学依据。因此，这个阶段是进行详细深入的技术经济分析的论证阶段，其主要目标是：

1. 深入研究有关产品方案、生产流程、资源供应、厂址选择、工艺技术、设备选型、工程实施进度计划、资金筹措计划，以及组织管理机构和定员等各种可能选择的技术方案，进行全面深入的技术经济分析和比较选择工作，并推荐一个可行的投资建设方案。

2. 着重对投资总体建设方案进行企业财务效益、国民经济效益和社会效益的分析与评价，对投资方案进行多方案比较选择，确定一个能使项目投资费用和生产成本降到最低限度，以取得最佳经济效益和社会效果的建设方案。

3. 确定项目投资的最终可行性和选择依据标准。对拟建投资项目提出结论性意见。可行性研究的结论，可以推荐一个认为最好的建设方案；也可以提出可供选择的几个方案，说明各个方案的利弊和可能采取的措施，或者也可以提出“不可行”的结论。按照可行性研究结论编制出可行性研究报告，作为项目投资决策的基础和重要依据。

4. 可行性研究是决定项目性质的阶段（定性阶段），是项目决策研究的关键环节，该阶段为下一步的工程设计提供基础资料和设计依据。因此，在此阶段，要求建设投资和生产成本计算精度控制在 $\pm 10\%$ 的范围内；研究工作所花费的时间为8~12个月；所需费用中，大项目约占总投资的0.2%~1.0%，中小型项目约为总投资的1.0%~3.0%。

### (四) 项目评估决策

项目评估是由投资决策部门组织和授权给诸如国家开发银行、建设银行、投资银行、国防工程咨询公司或有关专家，代表国家或投资方（主体）对上报的建设项目可行性研究报告所进行的全面审核和再评价。其主要任务是对拟建项目的可行性研究报告提出评价意见，对该项目投资的可行与否作出最终决策（取舍），确定出最佳的投资方案。

通常，项目评估应在可行性研究报告的基础上进行。其主要内容包括：

1. 审核可行性研究报告中反映的各项情况是否确实；
2. 分析项目可行性研究中各项指标计算是否正确，包括各种参数、基础数据、定额费率的选择；
3. 从企业、国家和社会等方面综合分析和判断工程项目的经济效益和社会效益；



4. 分析和判断项目可行性研究的可靠性、真实性和客观性，对项目作出取舍的最终投资决策；

5. 最后写出项目的评估报告。

### 三、项目投资决策的基本程序

我国现行的投资决策程序是在总结我国项目论证评价实践经验的基础上，通过借鉴国外成功和有效的做法形成的，其基本程序主要包括以下四个步骤：

第一步，由项目主管部门或建设单位依据国民经济和社会发展长远规划，结合行业和地区规划要求，资源条件与生产力布局状况，经过对项目建设必要性和建设可行性的初步分析，提出项目建议书，上报有关部门对项目进行初步决策。

第二步，项目建议书经过批准，即为项目立项，纳入投资前期工作计划和贷款计划。由项目建设单位（或项目业主）委托工程咨询公司或设计单位对项目进行可行性研究，进行全面分析、论证和方案比较选择，并编写可行性研究报告，上报有关部门进行最终决策。

第三步，由投资决策部门和贷款机构委托咨询机构或组织专家小组，对项目的可行性研究报告进行审查与评估。调查测算与分析、衡量项目建设和投产全过程的利弊得失，论证和估算项目的社会效益，提出项目评估报告。

第四步，由投资决策机构根据项目评估报告和项目可行性研究报告，对项目投资作出最终决策。

## 第三节 项目建议书

**【本节摘要】**项目建议书是项目最初阶段对拟投资项目所做的轮廓设想和初步选择的建议性文件，内容涉及投资项目建设的必要性和依据；产品方案、拟建规模和建设地点以及主要工艺技术方案、投资估算和资金筹措方案的初步设想；关于资源、交通运输及其他建设条件和协作关系的初步分析；对项目建设进度和经济社会效益的初步估计和提出的有关初步结论和建议。项目建议书与可行性研究报告在研究的重点、深度和计算精度上有所不同。

### 一、项目建议书的概念

项目建议书是在项目周期内的最初阶段，以提出一个轮廓设想来要求建设某一具体投资项目和作出初步选择的建议性文件。它主要从总体和宏观上对拟建项目考察其建设的必要性、建设条件的可行性和获利的可能性，并做出项目的投资建议和初步设想，以作为国家（地区或企业）选择投资项目的初步决策依据和进行可行性研究的基础。因此，其主要作用表现在以下三个方面：

一是在宏观上考察拟建项目是否符合国家（或地区或企业）长远规划、宏观经济政策和国民经济发展的要求，初步说明项目建设的必要性；初步分析人力、物力和财力投入等建设条件的可能性与具备程度。

二是对于批准立项的投资项目即可列入项目前期工作计划，开展可行性研究工作。

三是对于涉及利用外资的项目，项目建议书还应从宏观上论述合资、独资项目设立的必