



中咨研究系列丛书

企业投资项目

可行性研究与核准申请

李开孟 · 徐成彬 编著



冶金工业出版社

<http://www.cnmp.com.cn>



中国发展出版社

企业投资项目

可行性研究与核准申请

李洪江 王成海 编著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

中咨研究系列丛书

企业投资项目 可行性研究与核准申请

李开孟 徐成彬 编著

北 京
冶金工业出版社
2007

内 容 提 要

本书共分六篇三十章。第一篇是投资体制改革与企业投资项目管理概述;第二篇是企业战略与项目市场分析;第三篇详细阐述了选址方案、产品方案、技术方案、建设方案、环境治理方案、组织实施方案等内容;第四篇系统研究了项目投资方案分析评价的理论方法;第五篇探索了企业投资项目核准咨询评价的理论方法;第六篇是案例研究。此外,本书最后还收列了与企业投资项目可行性研究及核准密切相关的部分配套政策法规。

本书在编写上力求理论性与实用性兼具,主要面向各类企业、规划设计单位、工程咨询机构和投资主管部门,可以帮助相关人员更好地理解新的投资体制对企业投资项目可行性研究和核准论证的新要求,并指导其更好地开展企业投资前期研究论证和管理工作。

图书在版编目(CIP)数据

企业投资项目可行性研究与核准申请/李开孟,徐成彬
编著. —北京:冶金工业出版社,2007.7

ISBN 978-7-5024-4348-1

I.企… II.①李… ②徐… III.企业—投资—可行性
研究 IV.F275.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 100581 号

出 版 人 曹胜利(北京沙滩嵩祝院北巷 39 号,邮编 100009)
责任编辑 程志宏 刘 源 美术编辑 李 心 版面设计 张 青
责任校对 刘 倩 李文彦 责任印制 牛晓波

ISBN 978-7-5024-4348-1

北京百善印刷厂印刷;冶金工业出版社发行;各地新华书店经销

2007 年 7 月第 1 版,2007 年 7 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/16; 40 印张; 965 千字; 613 页; 1—3000 册

98.00 元

冶金工业出版社发行部 电话:(010)64044283 传真:(010)64027893

冶金书店 地址:北京东四西大街 46 号(100711) 电话:(010)65289081

(本社图书如有印装质量问题,本社发行部负责退换)

丛书编委会

主 任 包叙定

副 主 任 胡希捷

委 员 肖凤桐 任苏行 杨东民 苟护生

王树年 窦 皓 鞠英莲

执行编委 窦 皓(兼) 郭建斌 李开孟 胡东升

尹继辉 李 华 刘 洁 陈文晖

丛书序

现代咨询企业怎样才能不断提高核心竞争力？我认为，关键在于不断提高研究水平。咨询就是参谋，如果没有对事物的深入研究、深层剖析和深刻见解，就当不好参谋，做不好咨询。

我国的工程咨询业起步较晚。以 1982 年中国国际工程咨询公司（简称中咨公司）的成立为标志，我国的工程咨询业从无到有，已经发展成具有较大影响的行业，见证了改革开放的历史进程，并且通过自我学习、国际合作、兼容并蓄、博采众长，为国家的社会经济发展做出了贡献，同时也促进了自身的成长与壮大。

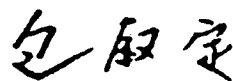
但应该清醒地看到，我国工程咨询业与发达国家相比还有不小差距。西方工程咨询业已经有一百多年的发展历史，其咨询理念、方法、工具和手段，以及咨询机构的管理等各方面已经成熟，特别是在研究方面有着深厚基础。而我国的工程咨询业尚处于成长期，尤其在基础研究方面显得薄弱，因而总体上国际竞争力还不强。当前，我国正处于社会经济发生深刻变革的关键时期，不断出现各种新情况、新问题，很多都是中国特定的发展阶段和转轨时期所特有的，在国外没有现成的经验可供借鉴，需要我们进行艰辛的理论探索。全面贯彻和落实科学发展观，建设节约型社会和和谐社会，对工程咨询提出了新的要求，指明了发展方向，也提供了巨大发展空间。这更需要我们研究经济建设特别是投资建设领域的各种难点和热点问题，创新咨询理论和方法，以指导和推动咨询工作，提高咨询业整体素质，造就一批既熟悉国际规则又了解国情的专家型人才队伍。

中咨公司重视知识资产的创造、积累，每年都投入相当的资金和人力开展研究工作，向广大客户提供各类咨询研究报告，很多都具有一定的学术价值和应用价值。“中咨研究系列丛书”的出版，就是为了充分发挥这些宝贵的智力财富应有的效益，同时向社会展示我们的研究实力，为提高我国工程咨询业的核心竞争力做出贡献。

立言，诚如司马迁所讲“成一家之言”，“藏诸名山，传之其人”。一个人如

此,一个企业也是如此。既要努力在社会上树立良好形象,争取为社会做出更大贡献,同时,还应当让社会倾听其声音,了解其理念,分享其思想精华。中咨公司会向着这个方向不断努力,不断将自己的研究成果献诸社会。我更希望把“中咨研究系列丛书”这项名山事业坚持下去,让中咨的贡献持久恒长。

全国政协常委、中国国际工程咨询公司总经理



2006年12月5日

丛书前言

工程咨询业属于知识密集型的高智力服务业。改革开放以来,我国工程咨询业从无到有,已发展成经济建设领域具有重大影响的行业,对国家经济建设的贡献度越来越高。工程咨询的业务范围也日趋广泛,从项目咨询逐步拓展到政策咨询、规划咨询和管理咨询等领域。特别是政策咨询,已经成为一些综合性工程咨询机构的主要业务之一,并且成为衡量其咨询实力的一把标尺。

中国国际工程咨询公司是国内成立较早、规模最大的综合性工程咨询机构。二十多年来,在完成了大量国家重点建设项目评估论证的同时,还开展了许多宏观专题研究以及行业和地区发展规划的研究工作,在工程咨询理论与方法研究方面也做了大量工作,成果丰硕。出版“中咨研究系列丛书”,就是要比较系统地将我们最新的研究成果进行总结,开辟中咨公司与工程咨询业同行交流的平台,实现成果共享。

这套丛书主要内容包括宏观经济专题研究、规划及战略研究、咨询理论与方法研究等几个方面,每年将陆续出版。热忱欢迎咨询界同行加入我们的行列,共同促进我国工程咨询业的整体水平的不断提高。

《中咨研究系列丛书》编委会

2006年12月20日

序 言

国务院于2004年7月发布关于投资体制改革的决定以来,我国投资项目的前期决策体制已经发生深刻变化。企业在投资活动中的主体地位逐步得以确立,企业不使用政府性资金的项目不再实行审批制,区别不同情况分别实行核准制和备案制。对于核准类的项目,企业仅需向核准机关提交项目申请报告,不再经过批准项目建议书、可行性研究报告和开工报告的行政审批程序。

按照“谁投资、谁决策、谁收益、谁承担风险”的原则,在企业投资项目审批制取消之后,伴随着企业投资决策自主权的扩大,企业需要面对的投资风险也随之加大。可行性研究是规避企业投资决策风险的最重要环节,它通过对拟建项目全面的技术经济分析论证,为理性的投资者提供全面、系统、客观的决策参考依据。因此,投资体制改革取消的是对企业投资项目可行性研究报告进行行政审批这道“坎”,而不是取消可行性研究本身。相反,企业只有更好地做好可行性研究工作,才能最大限度地规避投资风险,实现投资效益。

毋庸置疑,核准制是投资体制改革推出的重大制度创新举措之一。工程咨询机构如何编制和评估项目申请报告,企业在按照自身需要做好可行性研究工作的同时如何报送项目申请报告,以及项目核准机关如何履行对企业投资的核准行为,是落实核准制必须首先解决的问题。国家发展和改革委员会于2007年5月底出台的《项目申请报告通用文本》及其编写说明,标志着核准制迈入了规范化管理的新阶段。

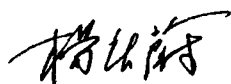
无论是可行性研究还是核准申请,都必须与时俱进,将贯彻落实科学发展观、构建社会主义和谐社会的理念融入其中。投资项目是贯彻落实科学发展观的有效载体,没有科学发展观的指导,项目建设就会偏离构建和谐社会的发展方向。因此,企业投资项目的前期论证不仅要关注项目自身的效益和风险,同时也要关注涉及企业社会责任的外部性和公共性问题。

获悉中国国际工程咨询公司李开孟和徐成彬两位同志编著的《企业投资项目可行性研究与核准申请》即将出版,甚感欣慰。长期以来,中咨公司一直重视工程咨询理论方法的研究工作,而且成果甚丰,特别是最近中央主要领导对中咨公司报送的《关于贯彻科学发展观创新咨询理念有关情况的汇报》所作出的重要批示,进一步突显了按照科学发展观的要求进行工程咨询理论方法创新研

究的重要意义。

《企业投资项目可行性研究与核准申请》是按照投资体制改革及企业投资项目实行核准制的要求,系统阐述企业投资项目可行性研究和核准申请的著作。本书作者长期从事企业投资项目可行性研究理论方法研究工作,同时也是《项目申请报告通用文本》及其编写说明研究制定工作的直接参与者,相信本书能够为广大投资主体、项目核准机关、工程咨询单位、各类金融机构、专业研究机构从业人员按照投资体制改革的要求开展企业投资项目前期工作提供有益的帮助。

国家发展和改革委员会固定资产投资司司长



二零零七年六月五日

前言

2007年5月底,国家发展和改革委员会发布了《项目申请报告通用文本》及编写说明(发改投资[2007]1169号),这是2004年7月国务院发布《关于投资体制改革的决定》的重要配套文件,标志着我国投资管理部门对企业投资项目的审批制改为核准制进入了规范化管理的新阶段。

研究制定《项目申请报告通用文本》及编写说明,是落实企业投资核准制的重要环节。这项工作从2004年底开始进行,经过两年多的调研,先后征求国家发展和改革委员会内部各专业司局、地方发展改革委及部分企业意见,经反复修改后发布实施。

《项目申请报告通用文本》及编写说明明确规定了项目申请报告的编写内容和深度要求,系统阐述了落实企业投资决策自主权、提高政府宏观调控和有效监管的政策意图,其推行实施有利于进一步完善企业投资项目核准制、规范政府核准行为,对规范企业投资项目申请报告的编制和深化投资体制改革具有重要的指导作用,也对贯彻落实科学发展观、创新工程咨询理论方法提出了迫切要求。

按照投资体制改革的要求,政府不再审批企业投资项目的可行性研究报告,项目的市场前景、经济效益、资金来源、产品技术方案等都由企业自主决策。尽管不需要再报政府审批,但为了防止和减少投资失误、保证投资效益,企业在进行自主决策时,仍应编制可行性研究报告,分析论证上述内容,作为投资决策的重要依据。投资体制改革之后,可行性研究报告的主要功能是满足企业自主投资决策的需要,企业应视其自身发展规划、市场竞争等实际需要,根据项目具体情况确定可行性研究报告的编制内容和深度要求,为其自主投资决策提供依据。

项目申请报告是企业投资建设重大项目和限制类项目时,为获得项目核准机关对拟建项目的行政许可,按照核准要求报送的项目论证报告。项目申请报告应重点阐述项目的外部性、公共性等事项。企业在编写项目申请报告时,应根据科学发展观和政府公共管理的要求,对拟建项目从规划布局、资源利用、征地移民、生态环境、经济和社会影响等方面进行分析论证。按照企业投资项目核准制的相关规定,《项目申请报告通用文本》及其编写说明对项目申请报告的编写内容和深度提出了明确要求。

在新的投资体制下,对企业而言,不仅项目申请报告的编写是一项全新课题,而且可行性研究论证的思路和内容也发生了变化,与传统审批体制下企业为了获得政府部门的审批所编报的可行性研究报告存在明显区别。为了帮助各类企业、规划设计单位、工程咨询机构和投资管理部门系统地理解新的投资体制对企业投资项目可行性研究和核准论证的新要求,引导其更好地开展前期研究论证和管理工作,我们在参与起草研究《项目申请报告通用文本》及编写说明的同时,历时近两年,编写完成了《企业投资项目可行性研究与核准申请》一书。

本书共分六篇三十章。第一篇是投资体制改革与企业投资项目管理的概述,从投资项目分类和项目周期理论入手,概述了项目前期决策的一般问题以及行政审批制度和投资体制改革对投资管理的影响,介绍了企业投资项目可行性研究与核准申请的基本原理、论证报告的内容和深度要求等。在现代市场竞争的经营环境中,企业进行投资建设项目的选择,必须首先基于对企业发展战略和所处市场环境的系统深入调研,根据企业发展战略规划目标来确定项目投资方向,并通过项目的实施来巩固和提升企业的核心竞争力,这正是第二篇的研究内容。项目目标和投资方向确定后,企业必须周密地策划投资建设方案,第三篇详细地论证了选址方案、产品方案、技术方案、工程方案、环境治理方案、组织实施方案等。第四篇重点分析了投资项目的财务评价、经济评价、社会评价和风险评价的理论和方法,并简介了方案经济比较和综合评价的原则和方法。第五篇从维护经济安全、合理开发利用资源、保护生态环境、优化重大布局、保障公众利益、防止出现垄断六个方面探索了企业投资项目核准咨询评价的理论方法。第六篇是案例研究,包括钢铁项目可行性研究报告和高速公路项目申请报告,为企业编制项目可行性研究报告和项目申请报告提供借鉴,同时也为投资主管部门核准项目申请报告提供参考。最后,本书附录部分还编列了与企业投资项目可行性研究和核准密切相关的部分配套政策法规。

本书即将成稿之际,欣逢胡锦涛总书记、温家宝总理、曾庆红副主席、曾培炎副总理等中央领导同志对中咨公司包叙定总经理呈报的《关于贯彻科学发展观创新咨询理念有关情况的汇报》作出重要批示。通过认真学习中央领导批示精神,我们深受鼓舞和启发,激励我们投入更大的热情开展投资项目分析评价理论方法的研究。在本书的撰写和出版过程中,得到了中咨公司苟护生副总经理、窦皓副总经理等公司领导的大力支持,政策研究部郭建斌主任给予了直接的学术指导和工作帮助。此外,在本书的编写过程中,我们还得到了国家发展和改革委员会投资司的关怀和鼓励,杨庆蔚司长亲自作序,法规处韩志锋副处长提出了很多宝贵建议。

我国的可行性研究是改革开放的产物,核准申请是投资体制改革的新宠,许多方面尚待进一步研究和完善。本书是国内第一部全面探讨企业投资项目可行性研究与核准申请的著作,对某些问题的认识和观点可能存在分歧和纰缪,敬请各位同仁争论和批评指正。

李开孟 徐成彬

2007年6月于中咨公司

冶金工业出版社部分图书推荐

书 名	作 者	定价(元)
投资项目可行性分析与项目管理	王维才 等编著	29.00
区域产业竞争力——理论与实证	李春林 等著	20.00
全面规范化生产维护——从理念 到实践(第2版)	李葆文 等著	38.00
钢铁企业融资理论与实证	李 军 等编著	32.00
国有企业公司化改制操作实务	王治祥 主编	35.00
管理——工业发展的永恒主题	董贻正 著	45.00
经济管理学	夏清东 等编著	11.00
创新理论与实现技术——企业 技术进步与组织创新的利器	张德政 阿孜古丽 著	20.00
现代矿山企业安全控制创新理论 与支撑体系	包国忠 赵千里 等著	75.00
安全管理基本理论与技术	常占利 著	46.00
管理系统工程基础	朱 明 等编	19.00
工业企业防震减灾工作指南	李永录 主编	55.00
冶金企业 MES 和 ERP 技术实践	全国冶金自动化信息网 等编	70.00
企业管理现代化与创新成果撰文指南	蔺文友 编著	200.00
钢铁企业过程检测和控制自动化 设计手册	中国冶金建设协会 编	168.00
经济与管理数学模型	贾中裕 主编	16.00
冶金工业企业管理	乔有让 主编	20.00
实用安全管理技术	袁昌明 等编著	16.00
中国工业发展解难	黄建宏 著	19.00
智力资本论	葛家理 等著	39.00
产品开发与技术经济分析	张 剑 主编	29.00
数理经济学及其应用	蒋 志 著	16.00
城市化与产业集聚互动发展研究	纪良纲 等著	25.00



目 录

第一篇 投资体制改革与企业投资项目管理概述

第一章 投资项目及其前期论证	1
第一节 投资与投资项目	1
一、对投资活动的分类	1
二、投资项目及其特征	3
三、投资项目的种类	5
第二节 项目周期及其主要活动	7
一、投资项目周期	7
二、项目周期的主要活动	10
第三节 项目前期论证与投资决策	13
一、投资项目前期论证	13
二、项目投资决策及其参与主体	14
三、项目决策分析的原则和要求	17
四、投资项目决策的费用	20
第二章 企业投资项目管理	23
第一节 投资活动的管理	23
一、政府对投资的宏观管理	23
二、中观及微观投资管理	25
三、投资项目的管理	26
第二节 行政审批制度改革及其对投资管理的影响	29
一、行政审批的形式和内涵	29
二、我国行政审批制度的改革	30
三、行政审批制度改革对投资管理的影响	32
第三节 投资体制改革的主要内容	35
一、投资体制及其改革	35
二、投资体制改革方案的主要内容和重点	38
第四节 投资体制改革后的投资项目管理程序	44
一、政府投资项目审批的决策程序	44
二、企业投资项目的决策程序	44
三、企业投资项目的核准程序	45

四、企业投资项目的备案程序	45
第三章 企业投资项目可行性研究	47
第一节 可行性研究概述	47
一、可行性研究与投资项目可行性研究	47
二、可行性研究的阶段划分及内容比较	48
三、可行性研究的主要作用	52
四、可行性研究的发展过程	54
第二节 企业投资项目可行性研究工作的组织实施	60
一、可行性研究工作的组织形式	60
二、可行性研究报告的编制人员和单位资质要求	61
三、可行性研究工作合同	62
第三节 企业投资项目可行性研究报告的编制	63
一、可行性研究报告的作用及基本要求	63
二、报告编写的步骤和依据	65
三、投资体制改革对企业投资项目可行性研究报告编写的新要求	66
第四章 企业投资项目核准与备案	71
第一节 企业投资项目核准制的有关规定	71
一、企业投资项目核准制概述	71
二、核准制对投资项目审核的主要特点	73
第二节 企业投资项目实行核准制的理论依据	74
一、公共管理理论与企业投资项目核准	74
二、管制经济学理论与企业投资项目核准	76
三、外部性理论与企业投资项目核准	76
四、企业社会责任理论与企业投资项目核准	78
五、科学发展观与企业投资项目核准	79
第三节 企业投资项目核准申请	80
一、项目申报报告的性质及编写思路	80
二、项目申报报告编写内容及深度要求	81
第四节 外商投资项目核准申请	85
一、外商投资的方式	85
二、外商投资核准的目的	86
三、外商投资核准申请报告的编写	88
四、外商投资项目的核准和管理	89
第五节 境外投资项目核准申请	90
一、境外投资概述	90
二、境外投资项目实行核准制的目的及政策导向	91
三、境外投资项目申请报告的编写、核准和管理	94

第六节 企业投资项目备案申请	96
一、实行备案制是投资体制改革的重要举措	96
二、企业投资项目备案制改革的目标定位	96
三、备案的内容和程序	98
四、完善备案制的措施建议	99

第二篇 企业战略与项目市场分析

第五章 项目目标与企业战略	101
第一节 项目目标与功能定位	101
一、项目建设的必要性	101
二、项目目标定位	103
第二节 企业战略与项目投资决策	105
一、战略方向和态势	106
二、企业战略类型	107
三、企业战略规划	108
四、项目投资与企业战略目标	109
第三节 企业投资组合战略	110
一、波士顿矩阵	110
二、通用矩阵	112
三、投资项目群选择的程序	113
第四节 产品生命周期中的投资战略	114
一、产品生命周期	114
二、企业经营战略与项目投资战略的协调	117
第六章 项目投资决策的市场分析	119
第一节 市场概述	119
一、市场供给和需求	119
二、市场的分类	123
三、市场分析的目的	127
第二节 市场调查	127
一、市场调查的内容	127
二、市场调查的主要方法	130
第三节 市场预测	134
一、市场预测概述	134
二、因果分析法	137
三、延伸预测法	143
四、德尔菲预测法	153

第七章 营销策略与市场竞争力分析	157
第一节 价格分析	157
一、价格预测	157
二、产品定价	158
第二节 市场营销策略分析	159
一、市场营销策略在可行性研究中的地位	159
二、市场营销分析的主要内容	159
第三节 市场竞争力分析	164
一、行业竞争结构分析	164
二、企业竞争能力分析	168
三、项目产品竞争力分析	170
四、市场风险分析	171

第三篇 投资项目的方案策划设计

第八章 方案设计总论	173
第一节 方案设计概述	173
一、方案设计的概念和作用	173
二、方案设计的内容和依据	174
三、方案设计工作的组织	175
第二节 建设项目总体方案的设计	176
一、总体方案设计的主要内容	176
二、总体方案设计的程序和方法	178
第九章 建设规模与产品方案设计	180
第一节 投资项目的规模经济分析	180
一、经济规模、规模经济与规模效益	180
二、企业规模优化与项目投资的经济规模	182
第二节 项目投资建设规模的选择	183
一、确定建设规模应考虑的因素	183
二、项目投资经济规模的确定	186
第三节 产品方案选择	187
一、确定产品方案应遵循的原则	187
二、产品大纲的制定	189
第十章 场址选择	191
第一节 场址选择概述	191
一、项目选址的地位和作用	191
二、项目选址的要求	192