



注册咨询工程师（投资）资格考试参考教材之四

项目决策分析与评价

（2008年版）

全国注册咨询工程师（投资）资格考试参考教材编写委员会



中国计划出版社

注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材之四

项目决策分析与评价

(2008 年版)

全国注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材编写委员会

中国计划出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

项目决策分析与评价: 2008 年版/《全国注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材》编写委员会编著. —2 版. —北京: 中国计划出版社, 2007. 11

注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材

ISBN 978 - 7 - 80242 - 032 - 8

I. 项… II. 全… III. ①基本建设项目—经济决策—工程技术人员—资格考核—自学参考资料②基本建设项目—项目评价—工程技术人员—资格考核—自学参考资料
IV. F282

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 169283 号

注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材之四

项目决策分析与评价

(2008 年版)

全国注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材编写委员会

☆

中国计划出版社出版

(地址: 北京市西城区木樨地北里甲 11 号国宏大厦 C 座 4 层)

(邮政编码: 100038 电话: 63906433 63906381)

新华书店北京发行所发行

三河富华印刷包装有限公司印刷

787 × 1092 毫米 1/16 28.5 印张 641 千字
2007 年 11 月第二版 2007 年 11 月第一次印刷
印数 1—20100 册

☆

ISBN 978 - 7 - 80242 - 032 - 8

定价: 60.00 元

前 言

在人事部和国家发展改革委的领导下，全国注册咨询工程师（投资）资格考试于2004年开始实施，至今已顺利进行4年，共有27.4万余人次报考，15.4万余人次应试，31982人考试成绩合格并取得注册咨询工程师（投资）资格证书。在我国工程咨询业，一支知识面比较广、综合素质比较高、实践经验比较丰富的注册咨询工程师（投资）队伍已初步形成。考试工作规范、顺利地进行，不仅为注册咨询工程师（投资）登记注册、上岗执业奠定了必要基础，而且为完善工程咨询单位资格认定标准，严格工程咨询市场准入创造了有利条件。通过考试取得资格证书，已成为建立注册咨询工程师（投资）职业资格制度的重要组成部分，成为广大专业技术人员进入注册咨询工程师（投资）行列的法定途径。

适应启动考试工作的需要，人事部于2003年3月组织专家审定了《全国注册咨询工程师（投资）执业资格考试大纲》。全国注册咨询工程师（投资）执业资格管理委员会成立的考试教材编写委员会和审定委员会，依据考试大纲分别编写、审定了5门科目的考试教材。这套考试大纲和考试教材于2003年4月出版发行后，考试大纲成为考试命题和能力测评的依据，考试教材成为考前辅导、考生自学的基本教材，具有社会公认的权威性。

但是，这期间我国的改革开放继续向前推进，工程咨询业所处的经济、社会、法制环境发生了深刻变化：党和国家把科学发展观作为经济社会发展的重要指导方针，中央主要领导要求研究制订符合科学发展观的工程咨询理论和方法；《国务院关于投资体制改革的决定》公布执行，有关投资建设和工程咨询的一系列政策性文件陆续出台；《行政许可法》颁布施行，工程咨询单位资格认定和注册咨询工程师（投资）执业资格认定纳入了国务院批准的行政许可事项；国家“十一五”规划公布实施，为工程咨询行业提出新的工作任务；我国加入世贸组织后过渡期结束，一个全面开放的工程咨询市场正在形成。所有这些，都要求注册咨询工程师（投资）学习掌握更多、更新的知识，具备与时俱进的实际工作能力。因此，必须对现行的《注册咨询工程师（投资）执业资格考试大纲》和配套的考试教材进行必要的补充和修改。

2007年10月，经国家发展改革委主管司同意，全国注册咨询工程师（投资）执业资格管理委员会组织新成立的考试专家委员会，修订出2008年版《注册咨询工程师（投资）资格考试大纲》，已经人事部审定。从2008年起，新的考试大纲将成为考试命

题和能力测评的依据。为便于广大考生按照新的考试大纲学习有关知识,应对考试,提高实际工作能力,中国工程咨询协会重组了全国注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材编写委员会,组织业内数十位资深专家、知名学者,修订了2003年出版的《注册咨询工程师(投资)执业资格考试教材》,仍由中国计划出版社出版。

新出版的《注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材》,以新的考试大纲为依据,广泛吸收各方面的合理建议和意见,在保留了2003年版考试教材大部分内容的同时,作了以下调整、充实和修改:

一、新版考试参考教材分为4册,将原教材之五《现代咨询方法与实务》的内容,分别并入另外4册的相关章节。这样,每册书都把概念、观点的阐述与方法、案例的介绍结合起来,体系更加完整,减少了内容交叉,便于辅导、学习和记忆,利于《现代咨询方法与实务》科目考出更好的成绩。

二、新版考试参考教材体现了2003年以来国家出台的有关新方针、新政策、新规划、新规定精神,相应地替换或删除了过时的文件内容,并且吸收了已推广应用的最新研究成果和先进经验,以更多篇幅介绍国际通行的做法和经验,充分反映了时代进步要求注册咨询工程师(投资)扩展的知识背景和达到的能力标准。

三、新版考试参考教材结构更加合理,条理更加清晰,内容更加翔实,表述更加准确。删节了原版考试教材中与考试无关的内容,增加了章节内容提示,以便于读者查阅使用。

这次修订出版的《注册咨询工程师(投资)资格考试参考教材》,可作为考试命题、考前辅导和考生学习的参考用书,也可供各类工程咨询、投资建设、项目管理人员及其业务主管部门的人员研究使用,还可作为高等院校工程咨询相关专业教学参考书。

本套考试参考教材,除各编写组成员具体编写、编写委员会成员参与修改外,朱煜、舒俭民、刘运萍、江峥、易斌、韩君、郭江、刘祥林、于慧、罗曲云等同志提出了很好的修改意见,在此一并表示感谢。

新版考试参考教材如有不足之处,诚望广大读者提出宝贵意见,以便再版时修改完善。

全国注册咨询工程师(投资)
资格考试参考教材编写委员会

二〇〇七年十一月



第一章 概 论

第一节 项目目标与决策	(1)
一、项目目标	(1)
二、项目决策	(3)
第二节 项目决策分析与评价的任务和要求	(4)
一、项目决策分析与评价的任务	(4)
二、项目决策分析与评价的基本要求	(5)
第三节 项目决策分析与评价的工作程序和内容	(7)
一、项目决策分析与评价的工作程序	(7)
二、项目决策分析与评价的主要内容	(10)
第四节 项目决策分析与评价结论	(14)
一、项目决策分析与评价结论的必要性	(14)
二、项目决策分析与评价结论的要求	(14)
三、结论的形成步骤	(15)
四、结论的具体内容	(18)

第二章 市场分析与市场战略

第一节 市场调查	(27)
一、市场调查的内容	(27)
二、市场调查的程序	(28)
三、市场调查的方法	(29)
第二节 市场预测	(31)
一、市场预测的内容	(31)
二、市场预测的程序	(31)
三、市场预测的基本方法	(32)
四、一元线性回归分析	(34)
五、弹性系数分析	(40)
六、消费系数法	(44)
七、简单移动平均法	(45)
八、指数平滑法	(47)

九、类推预测法	(50)
十、专家会议法	(51)
十一、德尔菲法	(51)
第三节 市场战略	(53)
一、产品生命周期	(53)
二、市场战略类型	(54)
三、行业竞争结构	(57)
四、竞争能力分析	(59)
五、SWOT 分析	(63)
六、投资组合分析	(67)
七、营销策略研究	(70)
八、综合案例分析	(72)

第三章 建设方案研究

第一节 概述	(77)
一、建设方案研究的任务	(77)
二、建设方案研究的内容	(77)
三、建设方案研究的作用	(78)
四、建设方案比选和优化	(78)
第二节 产品方案和建设规模	(80)
一、产品方案	(80)
二、建设规模	(81)
第三节 生产工艺技术方案研究	(83)
一、生产工艺技术选择	(83)
二、技术设备来源方案研究	(88)
三、工艺技术转让	(89)
四、高新技术工艺方案选择研究	(89)
第四节 场(厂)址选择	(90)
一、项目选址应考虑的区域因素	(90)
二、选址原则及注意事项	(90)
三、场(厂)址比选	(91)
四、项目选址意见	(98)
五、地质灾害危险性评估	(98)
第五节 原材料与燃料供应	(105)
一、原材料供应分析	(105)
二、燃料供应分析	(105)
三、原材料和燃料供应方案比选	(106)

第六节 总图运输	(106)
一、总图运输方案	(106)
二、总图运输方案比选	(111)
第七节 工程方案及配套工程	(112)
一、工程方案	(112)
二、配套工程	(114)
第八节 环境保护	(117)
一、环境保护方案研究要求	(117)
二、执行的标准规范	(118)
三、环境保护方案研究内容	(118)
第九节 职业安全卫生健康与消防	(121)
一、研究指导思想	(122)
二、职业安全卫生健康	(122)
三、消防	(123)
四、投资	(124)

第四章 资源利用分析与评价

第一节 土地资源优化配置与合理性分析	(125)
一、土地资源调查	(125)
二、土地资源论证	(125)
第二节 矿产资源优化配置与合理性分析	(127)
第三节 能源资源优化配置与合理性分析	(129)
一、能源资源优化配置与合理性分析	(129)
二、节能	(129)
第四节 水资源优化配置与合理性分析	(135)
一、水资源论证报告主要内容	(135)
二、节水	(136)

第五章 环境影响评价与安全预评价

第一节 环境影响评价	(139)
一、概述	(139)
二、环境影响评价的要求	(146)
三、环境影响的经济损益分析	(153)
第二节 安全预评价	(159)
一、概述	(159)
二、安全预评价	(159)
三、编制安全预评价报告	(163)

第六章 投资估算

第一节 概述	(166)
一、投资估算的内容	(166)
二、投资估算的要求	(167)
三、投资估算的依据与作用	(168)
第二节 建设投资估算	(169)
一、建设投资简单估算法	(169)
二、建设投资分类估算法	(172)
第三节 建设期利息估算	(187)
一、建设期利息估算的前提条件	(187)
二、建设期利息的估算方法	(187)
第四节 流动资金估算	(189)
一、扩大指标估算法	(190)
二、分项详细估算法	(190)
三、流动资金估算应注意的问题	(192)
第五节 项目总投资与分年投资计划	(193)
一、项目总投资估算表的编制	(193)
二、分年投资计划表的编制	(194)

第七章 融资方案研究

第一节 概述	(195)
一、融资环境调查	(195)
二、项目的融资主体和投资产权结构	(196)
三、项目的融资类型和融资模式	(198)
四、资金来源和融资方式	(201)
第二节 资本金筹措	(202)
一、项目资本金制度	(202)
二、对外商投资企业注册资本的要求	(203)
三、既有法人项目资本金筹措	(204)
四、新设法人项目资本金筹措	(205)
第三节 债务资金筹措	(206)
一、债务资金筹措方案研究	(206)
二、债务资金的资金来源和融资方式	(208)
三、债务融资信用保证措施	(212)
第四节 基础设施项目融资的新兴方式	(213)
一、BOT 融资方式	(213)

二、PPP 融资方式	(215)
三、TOT 融资方式	(215)
四、ABS 融资方式	(216)
五、PFI 融资方式	(217)
第五节 融资方案设计与优化	(218)
一、编制项目资金筹措方案	(218)
二、资金结构分析	(221)
三、融资风险分析	(222)
四、资金成本分析	(224)

第八章 资金时间价值与方案经济比选

第一节 资金时间价值与等值换算	(231)
一、现金流量与现金流量图	(231)
二、资金时间价值与资金等值	(232)
三、常用的资金等值换算公式	(234)
第二节 现金流量分析方法	(236)
一、项目经济评价指标概述	(236)
二、时间性指标与评价方法	(237)
三、价值性指标与评价方法	(239)
四、比率性指标与评价方法	(242)
五、经济评价指标的选择	(245)
第三节 方案经济比选方法	(245)
一、项目（方案）之间的关系	(245)
二、互斥型方案的比选	(246)
三、独立项目的比选	(251)
四、层混型项目方案群的比选	(252)

第九章 财 务 分 析

第一节 概述	(255)
一、财务分析的含义	(255)
二、财务分析的作用	(255)
三、财务分析的内容和步骤	(255)
四、财务分析的基本原则	(257)
第二节 财务分析的价格体系	(258)
一、财务分析涉及的价格	(258)
二、财务分析的取价原则	(259)
第三节 财务效益与费用估算	(261)

一、项目计算期的分析确定	(261)
二、营业收入	(262)
三、补贴收入	(263)
四、成本与费用	(264)
五、相关税金估算	(274)
六、改扩建项目效益和费用估算应注意的问题	(275)
第四节 财务盈利能力分析	(279)
一、现金流量分析	(279)
二、静态分析	(285)
三、改扩建项目盈利能力分析的特点	(292)
第五节 偿债能力分析和财务生存能力分析	(297)
一、相关报表编制	(298)
二、偿债能力分析	(301)
三、财务生存能力分析	(305)
第六节 非经营性项目财务分析的特点	(306)
一、非经营性项目的概念	(306)
二、非经营性项目财务分析的目的	(306)
三、非经营性项目财务分析的要求	(306)

第十章 经济分析

第一节 概述	(309)
一、经济分析的概念	(309)
二、经济分析的作用	(309)
三、经济分析的基本方法	(311)
四、经济分析的适用范围	(311)
五、经济分析与财务分析的异同与联系	(312)
第二节 经济效益与费用识别	(312)
一、经济效益与费用识别的基本要求	(312)
二、直接效益与直接费用	(313)
三、间接效益与间接费用	(314)
第三节 经济效益与费用的估算	(316)
一、经济效益与费用的估算原则	(316)
二、经济效益与费用的估算价格——影子价格的概念	(316)
三、货物分类	(317)
四、市场定价货物的影子价格	(317)
五、不具备市场价格的产出效果的影子价格	(319)
六、政府调控价格货物的影子价格	(319)

七、特殊投入物影子价格	(323)
八、人力资本和生命价值的估算	(325)
九、时间节约价值的估算	(325)
十、环境价值的估算	(326)
第四节 经济费用效益分析指标和报表	(326)
一、经济费用效益分析指标	(326)
二、经济费用效益分析报表	(327)
第五节 经济分析中的费用效果分析	(336)
一、费用效果分析概述	(336)
二、费用效果分析的要求与应用条件	(336)
三、费用效果分析的基本程序	(337)
四、费用估算要点	(337)
五、效果计量单位的选择	(337)
六、费用效果分析基本指标	(337)
七、费用效果分析基本方法	(337)
第六节 经济分析参数	(339)
一、社会折现率	(339)
二、影子汇率及影子汇率换算系数	(340)
三、影子工资换算系数	(340)

第十一章 经济影响分析

第一节 概述	(341)
一、经济影响分析的对象和任务	(341)
二、投资项目经济影响的途径	(343)
第二节 经济影响分析方法	(345)
一、分析原则及方法	(345)
二、定量指标分析方法	(347)
三、重大项目的经济安全影响分析	(349)
四、经济影响分析模型简介	(352)

第十二章 社会评价

第一节 社会评价概述	(354)
一、社会评价的概念和特点	(354)
二、社会评价的目的和作用	(355)
三、社会评价范围的界定	(357)
四、社会评价的内容和步骤	(358)
第二节 社会评价信息的收集	(363)

一、社会评价所需信息及其调查步骤	(363)
二、社会信息的调查与收集方法	(364)
第三节 社会评价的主要方法	(369)
一、社会评价方法概述	(369)
二、社会分析中的利益相关者分析	(372)
第四节 社会评价中的公众参与	(374)
一、参与式社会评价方法概述	(374)
二、利益相关者的参与机制	(376)
第五节 社会评价报告的编写	(377)
一、社会评价报告的要求	(378)
二、社会评价报告编写要点	(379)

第十三章 不确定性分析与风险分析

第一节 概述	(388)
一、风险与不确定性的概念	(388)
二、不确定性分析与风险分析	(391)
第二节 敏感性分析	(392)
一、敏感性分析的作用与内容	(392)
二、敏感性分析的方法与步骤	(393)
三、敏感性分析的不足	(397)
第三节 盈亏平衡分析	(397)
一、盈亏平衡分析的概念、作用与条件	(397)
二、盈亏平衡点的计算方法	(398)
三、盈亏平衡分析注意要点	(399)
第四节 风险分析	(400)
一、风险分析的程序和基础	(400)
二、风险分析的内容	(402)
三、投资项目的风险	(404)
四、风险分析的主要方法	(406)
五、常用的风险对策	(421)
六、综合案例分析	(423)

附录	(425)
----------	-------

附表1 相关系数临界值表	(425)
附表2 t 分布表	(426)
附表3 复利系数表	(427)
附表4 标准正态分布的分布函数表	(439)

主要参考文献	(441)
--------------	-------

第一章 概 论

项目决策分析与评价是投资项目科学决策的重要工作，是项目前期阶段工作的核心，它关系到投资项目的成败。本章概括介绍项目决策分析与评价的任务、基本要求、工作程序及主要内容。

第一节 项目目标与决策

一、项目目标

项目一词，目前已经广泛应用于社会经济各个领域，本书所称的项目，是指固定资产投资项，简称投资项目。

项目目标一般有两个层次，即项目的宏观目标和具体目标。

（一）项目的宏观目标

项目的宏观目标是指项目建设对国家、地区、部门或行业要达到的整体发展目标所产生的积极影响和作用。

不同性质项目的宏观目标是不同的。如工业项目的宏观目标主要是满足国民经济发展对项目产品的需要，推动相关产业的发展，促进产业结构的调整。交通运输等基础设施项目的宏观目标主要是改善交通运输条件，便利人民的生活，促进国民经济或地区经济的发展。文化、教育、卫生等社会公益性项目的宏观目标主要是改善人们的工作、活动空间和环境，提高生活质量，满足人民不断增长的物质文化生活需要。

（二）项目的具体目标

项目的具体目标是指项目投资建设要达到的直接效果。不同性质项目的具体目标也是不同的。具体目标主要有：

1. 效益目标

效益目标指项目要实现的经济效益、社会效益、环境效益的目标值。对于经营性项目，其效益目标主要是投资收益具体的目标值。如某工业项目效益目标值可确定为：项目投资所得税后财务内部收益率达到 10%，项目资本金财务内部收益率达到 12%。对于公共基础设施项目，其效益目标主要是指满足客观需要的程度或提供服务的范围。如某城市水厂的效益目标是满足城东区所有单位及 30 万居民的供水需求。环境治理项目，其效益目标是指环境治理的效果。如某城市水环境综合治理工程的效益目标主要是使城市污水处理率从 36% 提高到 70%，并使河道水体达到符合旅游景观水要求的地

面水Ⅴ类标准。

2. 规模目标

规模目标指对项目建设规模确定的目标值。如某城市轨道交通1号线项目确定其建设规模为全长18.7公里（其中高架线10.8公里，地下线7.9公里），设车站17座（其中高架车站9座，地下车站8座）和一个车辆基地。

3. 功能目标

功能目标指对项目功能的定位，企业投资项目可供选择的功能目标主要有：

- （1）扩大生产规模，降低单位产品成本。
- （2）向前延伸，生产所需原材料，降低产品成本和经营风险。
- （3）向后延伸，延长产品生产链，提高产品附加值。
- （4）引进先进技术设备，提高产品的技术含量和质量。
- （5）进行技术改造，调整产品结构，开发适销对路产品。
- （6）利用专利技术，开发高新技术产品。
- （7）拓宽投资领域，分散经营风险。

企业必须根据本企业的总体发展战略、主要经营方向以及国家技术政策和产业政策的要求，研究确定建设项目的功能目标。

4. 市场目标

市场目标指对项目产品（或服务）目标市场及市场占有份额的确定。

【例1-1】 某光缆生产企业扩建光纤拉丝生产线项目，其宏观目标是推动我国光纤网络建设，促进我国信息产业发展，加速实现光纤的国产化，减少国家外汇支出；其具体目标：效益目标是项目投资所得税后财务内部收益率达到15%，6年回收全部投资；规模目标是年产单模光纤120万芯公里；功能目标是降低生产成本，提高企业的财务效益，减少企业的经营风险；市场目标是95%以上的产品留作企业自用以减少原料进口。

（三）建设项目目标与宏观规划发展目标的一致性

建设项目目标要与国家、地区、部门或行业的宏观规划发展目标相一致，要符合国家技术政策和产业政策的要求，要符合区域发展规划、行业发展规划、城市规划的要求，要符合合理配置、有效利用资源，保护环境，可持续发展和建设和谐社会的要求。

不同行业的建设项目，应结合行业的特点分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。

（1）交通运输项目应从综合运输发展规划、区域交通发展与当地社会经济协调关系，不同运输方式之间的优化配置等角度，分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。

（2）水利设施项目应从流域开发总体规划，防洪、农业、发电、生态环境等不同领域的发展规划角度，分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。

（3）能源项目应从能源结构调整、区域能源开发规划、能源供给和需求结构等角

度,分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。

(4) 社会事业项目应从当地社会发展、城市化进程等角度,分析当地对拟建项目的社会需求,分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。

(5) 农业开发项目应从解决农业、农村和农民问题,促进农村地区的经济社会发展,推动农村城市化进程等角度,分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。

二、项目决策

(一) 决策的含义

按照现代决策理论,决策是为达到一定的目标,从两个或多个可行的方案中选择一个较优方案的分析判断和抉择的过程。具体地说,决策是指人们为了实现特定的目标,在掌握大量有关信息的基础上,运用科学的理论和方法,系统地分析主客观条件,提出若干预选方案,并分析各种方案的优缺点,从中选出较优方案的过程。决策过程可以分为信息收集、方案设计、方案评价、方案抉择四个相互联系的阶段。这四个阶段相互交织、往复循环,贯穿于整个决策过程。

决策有诸多分类方法。根据决策对象的不同,可分为投资决策、融资决策、营销决策等;根据决策目标的数量,可分为单目标决策和多目标决策;根据决策问题面临条件的不同,可分为确定型决策、风险型决策和不确定型决策。

(二) 投资项目决策

投资项目决策是指最终做出是否投资建设某个项目的决定。项目目标的确定,项目建设规模和产品(服务)方案的确定,场(厂)址的确定,技术方案、设备方案、工程方案的确定,环境保护方案以及融资方案的确定等都属于投资项目决策的范畴。

从不同决策者的角度可将项目决策分为:

1. 企业投资项目决策

企业投资(包括个人投资者兴办企业)项目决策是指企业根据总体发展战略,自身资源条件、在竞争中的地位以及项目产品所处的生命周期阶段等因素,以获得经济效益、社会效益和提升持续发展能力为目标,做出是否投资建设项目的决定。

2. 政府投资项目决策

政府投资项目决策是指政府有关投资部门根据经济和社会发展的需要,以满足社会公共需求,促进经济、社会、环境可持续发展为目标,做出政府是否投资建设项目的决定。

3. 金融机构贷款决策

金融机构贷款决策是指银行等金融机构遵照“独立审贷、自主决策、自担风险”的原则,依据申请贷款的项目法人单位的信用水平、经营管理能力和还贷能力以及项目的盈利能力,做出是否贷款的决定。

（三）项目决策应遵循的原则

1. 科学决策原则

科学决策要求决策者按照科学的决策程序，采用科学的方法和先进的技术手段，调查研究项目建设的客观条件，依据国家有关政策、技术发展趋势和客观需求状况，对项目涉及的重大方案的有关数据进行认真的分析研究，在保证研究结论真实可靠的基础上进行决策。

2. 民主决策原则

民主决策要求决策者充分听取专家的意见，善于吸纳各种不同意见，做到先评估、后决策。对于政府投资项目，一般都要经过符合资质要求的咨询机构评估论证，特别重大的项目还应实行专家评议制度。对于企业投资项目，为了降低投资风险，通常也聘请外部咨询机构提供投资决策咨询服务。对于涉及社会公共利益的项目，要采取适当的公众参与形式，广泛征求公众意见与建议，以使决策项目符合社会公众的利益。

3. 多目标综合决策原则

投资项目产生的影响是多方面的，包括对经济的、环境的、社会的影响，决策者应综合考虑多种影响因素，从经济效益、环境效益和社会效益三者统一的社会责任目标出发，进行项目决策。

4. 风险责任原则

按照投资体制改革提出的“谁投资、谁决策、谁收益、谁承担风险”原则，强调建设项目决策的责任制度。企业投资项目由企业进行投资决策，项目的市场前景、经济效益、资金来源和产品技术方案等均由企业自主决策、自担风险，政府仅对企业投资的重大的项目和限制类项目从维护社会公共利益角度进行核准。采用直接投资和资本金注入方式的政府投资项目，由政府进行投资决策，政府要审批项目建议书和可行性研究报告，并对项目的风险承担责任。

第二节 项目决策分析与评价的任务和要求

一、项目决策分析与评价的任务

项目决策分析与评价包括方案构造、分析评价、比选优化以及评估论证的全过程。其主要任务是：

- （1）分析项目建设的必要性，推荐符合市场需求的产品（服务）方案和建设规模。
- （2）分析项目建设的可能性，研究项目运营发展所必需的条件。
- （3）比较并推荐先进、可靠、适用的项目建设方案。
- （4）估算项目建设与运营所需投资和费用；计算项目的盈利能力与偿债能力。
- （5）从经济、社会、资源及环境影响的角度分析评价项目建设与运营所产生的外