



中国科学院规划教材

ZHONGGUO KEXUEYUAN GUIHUA JIAOCAI

项目评估

杨华峰 编著



科学出版社

www.sciencep.com

内 容 简 介

本书以《建设项目经济评价方法与参数》(第三版, 2006) 为指南, 全面系统地阐述了项目评估的基本理论、基本原则和基本方法, 注重理论与实践相结合、方法与应用相结合。

全书共 13 章, 包括项目评估概论、项目市场分析、项目建设与经营条件分析评估、项目技术方案评估、财务效益与费用估算、资金来源与融资方案评估、财务效益评估、国民经济效益评估、社会效益评估、不确定性分析与风险分析、方案经济比选、改扩建项目与并购项目经济评估和项目后评估。

本书既可作为高等院校的经济、管理专业的教材或教学参考书, 也可作为各级政府部门、金融机构、投资公司、咨询机构、企事业单位工作人员的参考书。

图书在版编目(CIP)数据

项目评估 / 杨华峰编著. —北京: 科学出版社, 2008

中国科学院规划教材

ISBN 978-7-03-020519-3

I. 项… II. 杨… III. 项目评估-高等学校-教材 IV. F224.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 014422 号

责任编辑: 张 兰 卜 新 / 责任校对: 陈玉凤

责任印制: 张克忠 / 封面设计: 耕者设计工作室

科学出版社出版

北京东黄城根北街 16 号

邮政编码: 100717

<http://www.sciencep.com>

北京市安泰印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2008 年 2 月第 一 版 开本: B5(720×1000)

2008 年 2 月第一次印刷 印张: 18 1/4

印数: 1—4 000 字数: 345 000

定价: 25.00 元

(如有印装质量问题, 我社负责调换(安泰))

前言

项目评估是项目投资前期工作的重要内容，对于加强固定资产投资宏观调控、提高投资决策的科学化水平、引导和促进各类资源合理配置、优化投资结构、减少和规避投资风险、充分发挥投资效益具有重要作用。

过去，我国实行不分投资主体、不分资金来源、不分项目性质，一律按投资规模大小分别由各级政府及有关部门审批的企业投资管理办法，企业没有投资自主权，项目评估工作往往流于形式，投资效果不好。《国务院关于投资体制改革的决定》（国发〔2004〕20号）规定，对于政府投资项目实行审批制，对于企业非政府投资建设的项目，一律不再实行审批制，区别不同情况实行核准制和备案制，以贯彻“谁投资、谁决策、谁收益、谁承担风险”的基本原则。

与《国务院关于投资体制改革的决定》相适应，为指导投资项目的评估工作，国家发展和改革委员会和建设部于2006年7月3日批准发布了《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（发改投资〔2006〕1325号）（以下简称《方法与参数》），包括《关于建设项目经济评价工作的若干规定》、《建设项目经济评价方法》和《建设项目经济评价参数》三个文件。

《方法与参数》要求健全建设项目经济评估工作制度。政府投资项目的经济评价工作应由符合资质要求的咨询中介机构承担，并由政府有关决策部门委托符合资质要求的咨询中介机构进行评估。承担政府投资项目可行性研究和经济评价的单位不得参加同一项目的评估。政府投资项目的决策，应将经科学评估的经济评价结论作为项目或方案取舍的重要依据。

投资项目总体上是要取得经济效益，经济评估就是从投资的效益方面考察项目，评估项目的经济合理性和财务可行性，适用于审批、核准、备案制三类投资项目，不仅能保证政府投资的经济利益，也能使其他社会投资从中受益。

因此,在市场经济条件下,项目评估的理论和方法是项目评估人员和各类企业或组织的管理者、决策者应当了解与掌握的一门实用性及操作性很强的科学。为提高各类投资者、设计人员和咨询人员项目评估的水平,促进投资者与金融机构科学决策,更新设计与评价人员的知识,有效推动工程咨询业参与国内外市场竞争,作者结合教学与科研工作实际以及多年从事项目评估活动及投资咨询活动的实践,根据《方法与参数》、《投资项目可行性研究报告指南》(试用版)(国家发展与改革委员会审定出版,计办投资[2002]15号)及其他相关文件和规定,编写了《项目评估》一书。

本书结构如下:

第一章,项目评估概论。本章对项目及项目评估基本问题进行了阐述。具体包括项目及投资项目的含义,从项目评估角度介绍了项目的分类。重点研究了项目评估、可行性研究的含义及关系,项目评估的原则、内容和程序。

第二章,项目市场分析。项目市场分析是项目可行性研究和项目评估的前提,也是决定项目建设必要性的关键。本章主要讲述项目市场分析的基本原理、市场分析的内容和方法。具体阐述了项目市场调查、市场预测的概念、步骤及方法。

第三章,项目建设与经营条件分析评估。项目建设与经营条件是指项目本身的建设施工条件和项目建成或交付使用后的生产经营条件。本章研究项目建设与经营条件的评估,具体包括:资源条件、原材料供应条件、燃料、动力供应条件、交通运输条件、环境条件、厂址条件等。

第四章,项目技术方案评估。本章包括项目技术方案评估概述、生产工艺及设备方案评估、产品方案与生产规模分析、项目节能分析和项目节水分析。概述了技术方案评估的原则和应考虑的因素,具体研究了工艺技术选择和主要设备选择分析评估的内容和方法。

第五章,财务效益与费用估算。本章阐述了建设投资构成及其估算方法、建设期利息、流动资金的构成及其估算方法,叙述了总成本费用的构成及其估算方法、各种税费的估算,分析了营业收入的估算及补贴收入的处理。另外,对维持运营投资进行了说明。最后,分析了财务效益与费用估算表之间的关系。

第六章,资金来源与融资方案评估。本章包括项目融资主体、资金来源、资金结构、资金成本及分析方法、融资方案优化方法等。项目的融资方式、成本与项目的效益高度相关,在投资主体多元化和资本市场逐步形成的条件下,资金来源多样化,融资与借贷的风险都明显增加。因此,本章研究了项目融资风险分析方法。

第七章,财务效益评估。本章概括了财务效益评估的基本问题,阐述了融资前和融资后项目财务效益评估的内容和方法,从静态分析和动态分析两个角度叙

述了财务效益评估的指标,对项目偿债能力、财务生存能力、报表编制和指标计算方法进行分析。同时,对非经营项目的财务效益评估要求予以说明。

第八章,国民经济效益评估。本章分析了国民经济效益评估的目的和意义,明确了需要进行经济分析的项目类型,确定了经济费用与经济效益计算的原则,详细叙述了国民经济效益与费用的识别原则和特殊问题,对影子价格的选取、测算与调整原则进行详细说明,对国民经济效益评估的报表编制和指标计算进行了阐述。

第九章,社会效益评估。社会效益评估是项目评估的重要组成部分,它与财务效益评估、国民经济效益评估、环境效益评估相互补充,共同构成项目评估的科学内容。本章概述了项目社会效益评估的概念、原则和意义,研究了项目社会效益评估的主要内容和方法,使读者对项目社会效益评估的基本问题有基本把握。

第十章,不确定性分析与风险分析。本章分析了不确定性和风险产生的因素,详细叙述了不确定性分析中的盈亏平衡分析和敏感性分析的原理和方法,对风险识别、风险估计、风险评价和风险应对的内容进行了分析研究,并简述了常用的风险分析方法。

第十一章,方案经济比选。方案经济比选是在对各种技术上可行的方案进行技术经济对比分析计算,并结合其他因素详细论证、比较的基础上做出抉择,是项目评估工作的重要组成部分。本章分别叙述了项目独立方案、互斥方案的比选原则和方法,并对有约束条件和不确定因素下方案的经济比选方法进行了分析。

第十二章,改扩建项目与并购项目经济评估。改扩建项目是企业为了生存与发展进行的生产性的长期投融资决策,它是企业发展规划的重要组成部分。并购项目在对企业价值合理评估的基础上,通过收购和兼并等资本运作活动,优化资源组合,建立新的生产设施或扩充现有生产能力。本章概述既有企业改扩建项目和并购项目经济评价的特点和方法。

第十三章,项目后评估。项目后评估是通过对建设项目的经济效益、社会效益与决策阶段的目标相比较,对建设和运营的全过程做出科学、客观的评估,总结经验教训,有效反馈信息,为未来项目的决策和提高完善投资决策管理水平提出建议。本章概述了项目后评估的意义和程序,对项目实施各阶段项目评估的具体内容进行具体分析。

综观全书内容,具有以下特点:

第一,全面系统地阐述了项目评估的基本理论、基本方法与基本原则,理论与实践相结合,方法与应用相结合。

第二,密切结合我国投融资体制改革的实践,依据《方法与参数》及国家有关文件和规定,丰富与完善了项目评估的内容,具体体现在:①将财务效益与费

用估算作为独立章节来写,强化了财务效益与费用估算的准确性对于提高项目经济评估结论准确性的重要性,为后续的财务分析奠定坚实的基础。②新增资金来源与融资方案评估一章,有利于规范项目的融资主体、资金来源渠道及可靠性、资金结构、资金成本分析。③完善了财务效益评估内容,区分了融资前和融资后效益评估。④在传统不确定性分析的基础上,强化了风险分析,并对不确定因素方案经济比选的方法进行探讨。⑤对改扩建项目和并购项目经济评估特点和办法进行分析。

本书既可作为高等院校的经济、管理专业的教材或教学参考书,也可作为各级政府部门、金融机构、投资公司、咨询机构、企事业单位的工作人员和项目评估决策者的参考书。

衷心感谢中国科学院教材建设委员会将本书列入“中科院规划教材”,这为本书出版提供了良好机遇。同时,感谢科学出版社的大力支持,感谢为本书的出版付出艰辛劳动的编辑。

在本书编写过程中,参考并引用了大量的相关文献和资料,吸收了国内外有关文献的有益观点,在此一并深表感谢!

由于作者水平和资料有限,本书难免会有不妥之处,敬请广大读者批评指正。

杨华峰

2007年10月

目 录

第四章

前 言

第五章

第一章

项目评估概论	1
1.1 投资项目及其分类	1
1.2 项目评估与可行性研究	4
1.3 项目评估的原则、内容和程序	8

第二章

项目市场分析	15
2.1 市场分析概述	15
2.2 项目市场调查	18
2.3 项目市场预测	29

第三章

项目建设与经营条件分析评估	43
3.1 项目建设资源条件分析评估	43
3.2 原材料、燃料和动力供应条件分析评估	46
3.3 交通运输条件分析评估	48

3.4	环境保护条件与治理措施·····	49
3.5	厂(场)址选择·····	51

第四章

	项目技术方案评估·····	60
4.1	项目技术方案评估概述·····	60
4.2	生产工艺及设备方案评估·····	63
4.3	产品方案与生产规模分析·····	71
4.4	节能分析·····	76
4.5	节水分析·····	81

第五章

	财务效益与费用估算·····	84
5.1	财务效益与费用估算概述·····	84
5.2	投资估算·····	87
5.3	营业收入与补贴收入估算·····	99
5.4	总成本费用估算·····	100
5.5	税费估算·····	110
5.6	维持运营投资估算·····	114
5.7	财务效益和费用估算表及其关系·····	114

第六章

	资金来源与融资方案评估·····	126
6.1	融资主体·····	126
6.2	资金渠道及筹措·····	128
6.3	融资方案分析·····	136

第七章

财务效益评估	144
7.1 财务效益评估概述	144
7.2 盈利能力分析	149
7.3 偿债能力分析	160
7.4 财务生存能力分析	165
7.5 非经营项目的财务分析	169

第八章

国民经济效益评估	170
8.1 国民经济效益评估概述	170
8.2 国民经济效益评估的项目范围	172
8.3 国民经济效益与费用的识别	174
8.4 影子价格选取与调整	179
8.5 国民经济效益评估报表	183
8.6 国民经济效益评估指标	188

第九章

社会效益评估	190
9.1 社会效益评估的概念、原则和意义	190
9.2 社会效益评估的主要内容	194
9.3 社会效益评估的主要方法	199

第十章

不确定性分析与风险分析	206
10.1 不确定性分析与风险分析概述	206
10.2 盈亏平衡分析	210
10.3 敏感性分析	217
10.4 风险分析	224

第十一章

	方案经济比选	233
11.1	方案经济比选概述	233
11.2	独立方案的比较与选择	235
11.3	互斥方案的比较与选择	237
11.4	有约束条件下项目的排队与选择	242
11.5	不确定性因素下的方案比选	244

第十二章

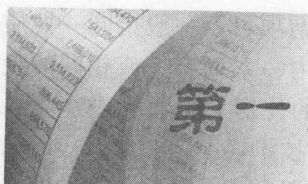
	改扩建项目与并购项目经济评估	248
12.1	改扩建项目经济评估	248
12.2	并购项目的经济评估	255

第十三章

	项目后评估	260
13.1	项目后评估概述	260
13.2	项目前期工作后评估	267
13.3	项目实施阶段后评估	269
13.4	项目运营的后评估	273
13.5	项目后评估的实施	276

主要参考文献	280
--------------	-----

作者简介	282
------------	-----



第一章

项目评估概论

本章提要：本章对项目及项目评估基本问题进行了阐述。具体包括项目及投资项目的含义，从项目评估角度介绍了项目的分类。重点研究了项目评估、可行性研究的含义及关系、项目评估的原则、内容和程序。通过学习本章要使读者掌握项目评估的概念、原则、程序和内容，并对全书的内容有基本了解。

1.1 投资项目及其分类

1.1.1 项目与投资项目

项目是一个特殊的将被完成的有限任务，它是在一定时间内，满足一系列特定目标的多项相关工作的总称。

此定义实际包含三层含义：第一，项目是一项有待完成的任务，且有特定的环境与要求；第二，在一定的组织机构内，利用有限的资源（人力、物力、财力等）在规定的时间内完成任务；第三，任务要满足一定性能、质量、数量、技术指标等要求。由此可看出：项目是独特的，没有完全一样的两个项目；项目是一次性的，受工期、质量、费用三要素制约。

项目的实施需要资金，资金要增值需要找项目。从这一点而言，无论哪类项目，都可以归结为投资项目。

关于投资项目的含义，有不同的表述。联合国工业发展组织《工业项目评估手册》的表述为：“一个项目是对一项投资的一个提案，用来创建、扩建或发展某些工厂企业，以便在一定周期内增加货物的生产或社会的服务。”从项目评价的角度出发，认为：“一个项目就是一个投资的单位，它可以从技术上、经济上区别于其他各项投资。”

世界银行非常重视对贷款项目的管理,认为:“所谓项目,一般指同一性质的投资(如设有发电厂和输电线路的水坝)、同一部门内一系列有关或相同的投资或不同部门内的一系列投资(如城市项目中市区内的住房、交通和供水等)。有些项目,只为特定的投资或比较全面的调查研究提供技术援助。”“项目还可以包括向中间金融机构的贷款,为它的一般业务活动提供资金或向某些部门的发展计划发放贷款。”“所以,项目通常既包括有形的,如土木工程的建设和设备的提供,也包括无形的,如社会制度的改进、政策的调整以及管理人员的培训等。”

我们通常所说的投资项目,是指在规定期限内,为完成某项投资或一系列投资发展目标而规划和实施的活动、政策、机构以及其他方面所构成的独立整体。

任何一个投资项目都有一定周期,称为项目周期,也称项目发展周期,它是指一个项目从设想、立项、筹资、建设、投产运营直至项目结束的整个过程。项目周期大体可以分为建设前期、建设期和运营期。

建设前期从广义的角度看也就是可行性研究时期,这一时期主要进行技术、经济的研究分析。对一个项目而言,前期工作的重要程度是无可比拟的,因为其中包含着那么多要调查、研究、分析的问题,是找出对的事情来做;项目的实施阶段则是要把事情做对。相比而言,前期工作难度更大,因此也就需要更慎重,更需科学的方法和民主的氛围。

建设期也称投资期,是指项目资金正式投入开始到项目建成投产为止所需要的时间,可按合理工期或预计的建设进度确定。

运营期分为投产期和达产期两个阶段。投产期是指项目投入生产,但生产能力尚未完全达到设计能力时的过渡阶段;达产期是指生产运营达到设计预期水平后的时间。

1.1.2 投资项目分类

投资项目可以从不同分析角度进行分类,没有一种分类方法可以涵盖各种属性的项目,与项目评估密切相关的主要分类如下。

1. 按投资项目的目标分类

投资项目按项目的目标分为经营性项目和非经营性项目。经营性项目通过投资,以实现所有者权益的市场价值最大化为目标,以投资牟利为行为趋向。绝大多数生产或流通领域的投资项目都属于这类项目。

非经营性项目不以追求营利为目标,其中包括本身就没有经营活动、没有收益的项目,如城市道路、路灯、公共绿化、航道疏浚、水利灌溉渠道、植树造林等项目,这类项目的投资一般由政府安排,营运资金也由政府支出。另外有的项目的产出直接为公众提供基本生活服务,本身有生产经营活动,有营业收入,但

产品价格不由市场机制形成。在非经营性项目中,有些能回收全部投资成本,项目有财务生存能力;有些不能回收全部投资成本,需要政府补贴才能维持运营;有些能够回收全部投资成本且略有节余。对于这类建设项目,国家有相应的配套政策。

2. 按投资项目的产品(或服务)属性分类

按项目的产品(或服务)属性,投资项目分为公共项目和非公共项目。公共项目是指为满足社会公众需要,生产或提供公共物品(包括服务)的项目,如上述第一类非经营性项目。公共物品的特征是具有非排他性或排他无效率,有很大一类物品无法或不应收费。一般认为,由政府生产或提供公共物品可以增进社会福利,是政府的一项合适的职能。

非公共项目是指除公共项目以外的其他项目。相对于“政府部门提供公共物品”的是“私人部门提供的商品”,其重要特征是供应商能够向那些想消费这种商品的人收费并因此得到利润。

3. 按投资项目的投资管理形式分类

按项目的投资管理形式,分为政府投资项目和企业投资项目。政府投资项目是指使用政府性资金的建设项目以及有关的投资活动。政府性资金包括:财政预算投资资金(含国债资金);利用国际金融组织和外国政府贷款的主权外债资金;纳入预算管理的专项建设资金;法律、法规规定的其他政府性资金。

政府按照资金来源、项目性质和宏观调控需要,分别采用直接投资、资本金注入、投资补助、转贷、贴息等方式进行投资。企业投资项目是指企业不使用政府性资金的投资项目。

4. 按投资项目与企业原有资产的关系分类

按项目与企业原有资产的关系,分为新建项目和改扩建项目。改扩建项目是指既有企业利用原有资产与资源,投资形成新的生产(服务)设施,扩大或完善原有生产(服务)系统的活动,包括改建、扩建、技术改造、迁建、停产复建等。改扩建项目与新建项目的区别在于,改扩建项目是在原有企业基础上进行建设的,在不同程度上利用了原有企业的资源,以增量带动存量,以较小的新增投入取得较大的新增效益,建设期内项目建设与原有企业的生产同步进行。

5. 按投资项目的融资主体分类

按项目的融资主体,分为新设法人项目和既有法人项目。新设法人项目由新建的项目法人为项目进行融资,其特点是:项目投资由新设法人筹集的资本金

和债务资金构成；由新设项目法人承担融资责任和风险；从项目投产后的财务效益情况考察偿债能力。

既有法人项目要依托现有法人为项目进行融资，其特点是：拟建项目不组建新的项目法人，由既有法人统一组织融资活动并承担融资责任和风险；拟建项目一般是在既有法人资产和信用的基础上进行的，并形成增量资产；从既有法人的财务整体状况考察融资后的偿债能力。

1.2 项目评估与可行性研究

1.2.1 可行性研究的含义

可行性研究是一个综合的概念，它是一门运用多种学科的知识，寻求使投资项目达到最好经济效益的综合研究方法。项目可行性研究是指在项目决策之前，通过对拟建项目有关的市场、社会、经济、环境、技术等各方面情况进行深入细致的调查研究，对各种可能的技术方案进行系统分析和比较论证，对项目建成后的社会、经济、生态效益进行科学的预测和评价，来考察拟建项目技术上的先进性和合理性、社会经济生态上的合理性和有效性、建设上的可能性和可行性，进而为投资项目评估和决策提供依据的整个活动过程。

一个完整的可行性研究一般包括投资机会研究、初步可行性研究、详细可行性研究三个具体工作阶段。各个阶段的工作任务、工作内容、工作成果、估算误差、所需时间和费用等有所区别。

1. 投资机会研究

投资机会研究亦称投资鉴定，亦即寻求最佳投资机会的活动。投资机会研究的主要目的是对政治、经济、环境进行分析，寻找投资机会，鉴别投资方向，选定项目，确定初步可行性研究范围，确定辅助研究的关键方面。投资机会研究要求迅速而准确地确定投资方向，所研究的问题比较粗略，主要依靠较粗的估算而不是详细的计算来确定。

投资机会研究的内容包括：客观分析投资环境，预测客观环境可能发生的变化，寻求投资机会。特别是要对市场供需态势进行分析，研究企业经营目标和战略，分析企业内外部资源条件等。

机会研究是可行性研究的第一阶段，如果机会研究的结论表明投资项目是可行的，则可进入下一阶段，即进行更深一步的研究。

2. 初步可行性研究

初步可行性研究亦称预可行性研究，是指在机会研究的基础上，对项目可行

与否所作的较为详细的分析论证。初步可行性研究是在机会研究的基础上,对项目方案的技术、经济条件进一步论证,对项目是否可行进行初步判断。初步可行性研究的目的是判断项目的构想是否有生命力,评价是否应当开始进行详细的可行性研究和辅助研究。初步可行性研究的内容包括:项目的技术可行性分析,即对项目所采用的技术手段和项目产出物的技术要求等方面所进行的可行性分析与评价;项目的经济可行性分析,即对项目工作的经济投入与产出和项目产出物的技术经济效果等方面的分析和评价;项目的运营可行性分析,即对项目所需的各种条件和项目产出物投入运营后所需的各种支持条件的分析与评价。在上述分析基础上,进行综合可行性分析。

经过以上初步研究分析结果做出初步可行性研究结论,并编制项目初步可行性研究报告或项目建议书。

3. 详细可行性研究

详细可行性研究(或称可行性研究)是投资决策的重要阶段。在该阶段,要全面分析项目的全部组成部分和可能遇到的各种问题,并最终形成可行性研究的书面成果——《可行性研究报告》。

这一工作的内容是在初步可行性研究的基础上,通过对与项目有关的资料、数据的调查研究,分析项目的技术可行性、经济可行性、运营可行性以及项目的不确定性和各种风险,各种环境影响和各备选方案的优劣,从而提出项目是否值得投资和如何进行建设的可行性意见,为项目决策审定提供全面的依据。详细可行性分析一般要比初步可行性分析详细和复杂,必须坚持客观性、科学性、公正性、可靠性和实事求是的原则。

可行性研究的最终成果是可行性研究报告,它是投资者在前期准备工作阶段的纲领性文件,是进行其他各项投资准备工作的主要依据。可行性研究是投资者进行投资决策的依据,为投资者筹措资金提供依据;同时,也为投资决策者进一步进行与投资项目有关的商务谈判和签订有关合同或协议提供依据;另外,还可以为项目工程设计、设备订货、施工准备、机构设置和人员培训等提供依据。

1.2.2 项目评估与可行性研究的关系

项目评估是指在可行性研究的基础上,根据国家有关部门颁布的政策、法律法规、方法和参数等,从项目(或企业)、国民经济和社会的角度出发,由投资决策部门或贷款机构(中介咨询机构)对上报的拟建项目可行性研究报告进行全面审核的再评价工作。其任务在于审查和判断拟建项目可行性研究的可靠性、真实性和客观性,对拟建项目投资可行性、合理性及效益、费用进行的审核和评价

以及最佳投资方案的确定是否合理等提出评估意见,编写出项目评估报告,作为项目投资决策的直接依据。

项目评估与可行性研究是项目前期咨询的两项重要内容,两者关系密切,有许多共同之处,亦各有其特点。

1. 项目评估与可行性研究的共同点

(1) 两者同处于项目发展周期的建设前期。两者同处于项目建设的前期,都是前期工作中不可缺少的重要准备工作阶段,都是在投资决策前为项目实施所进行的技术经济分析论证工作。可行性研究是继项目建议书批准后,对投资项目在技术、工程、外部协作配套条件和财务、经济和社会上的合理性及可行性所进行的全面、系统的分析和论证工作;而项目评估则是在项目决策之前对项目的可行性研究报告及其所选方案所进行的系统评估。它们都是项目前期工作的重要准备,都是对项目是否可行及投资决策的咨询论证工作。

(2) 两者的出发点一致。项目评估与可行性研究都以市场研究为出发点,遵循市场配置资源的原则,按照国家有关的方针政策,将资源条件同产业政策与行业规划结合起来进行方案选择。

(3) 目的和要求基本相同。两者的目的均是要提高项目投资科学决策的水平,共同为实现项目投资决策的科学化、民主化和规范化服务,减少投资风险,避免投资决策失误,提高投资效益,使资源得到最佳配置,有效节约资源。可行性研究与项目评估都要求进行深入、细致的调查研究,进行科学的预测与分析,实事求是地进行方案评价,力求资料来源可靠,数据准确,结论客观而公正。

(4) 基本原理、内容和方法是相同的。这两项工作无论从经济评价指标计算的基本原理、分析对象、分析依据还是分析内容都是相同的。都是运用国家已规范化的评价方法和统一颁布的经济参数、技术标准和定额资料等,采用同一衡量尺度和判别基准,通过建设必要性、市场条件、资源条件、工程技术、经济效益等方面的技术经济分析论证,以及项目未来经济与社会效益的科学预测,判断项目投资的可行性和合理性,得出可行与否的结论。

2. 项目评估与可行性研究的区别

项目评估与可行性研究存在诸多相同之处,从理论和实践方面来看,两者又有明显的区别,主要表现在以下几个方面:

(1) 任务有所差异。可行性研究除了对项目的合理性、可行性、必要性进行分析、论证外,还必须为建设项目规划多种方案,并从工程、技术经济方面对这些方案进行比较和选择,从中选出最佳方案作为投资决策方案。项目评估是对项目可行性研究报告进行全面的审核和再评价的工作,一般则可以借助于可行性研