

西南财经大学出版社
Southwest University of Finance & Economics Press

轻松

Qingsong
Zhuanxie Kexingxing
Yanjiu Baogao

撰写可行性研究报告

程民选 / 总策划

李玉周 / 主编 康艳 张敬惠 / 副主编



456

F-282
L36

轻松

Qingsong
Zhuanxie Kexingxing
Yanjiu Baogao

撰写可行性研究报告

程民选 / 总策划

李玉周 / 主编

康艳 张敬惠 / 副主编

轻松撰写可行性研究报告

李玉周 主编 康艳 张敬惠 副主编

总策划:程民选

责任编辑:段智玲

封面设计:喜悦无限设计工作室

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街55号)
网 址:	http://www.xcpress.com/
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	四川机投气象印刷厂
开 本:	880mm×1230mm1/32
印 张:	5.875
字 数:	138千字
版 次:	2002年7月第1版
印 次:	2002年7月第1次印刷
书 号:	ISBN 7-81055-974-5/F·813
定 价:	15.00元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社发行部调换。
2. 版权所有,翻印必究。
3. 本书封底无防伪标志不得销售。



前 言

加入 WTO 后，我国企业投资的运行方式将与国际惯例接轨。

过去我国一些项目的开发盲目性较大，损失严重，主要的原因是缺乏事前定量的决策分析。项目的可行性研究是一门专业性较强的投资决策科学，它的最终表现形式是项目可行性研究报告。可行性研究报告是投资项目报批、融资的重要文件，其质量的好坏关系到项目能否立项，能否筹集到需要的资金，乃至项目能否成功。可行性研究报告有固定的格式和特有的写作方法，规范地撰写可行性研究报告是投资决策者的一种不可缺少的专业能力。

本书的作者参加了几个项目的可行性研究工作，深感这项工作对促进经济发展及各企事业单位的投资决策工作十分重要。编写这本“轻松撰写可行性研究报告”的初衷，就是为广大财经工作者编写可行性研究报告提供理论参考和范本。

本书文字通俗，深入浅出，从实用的角度出发，提供了较标准的写作模版和范文，目的就是为了让读者能够轻松掌握可行性研究报告的写作要领和基本格式，从而达到举一反三、融会贯通、独立撰写可行性研究报告的目的。

本书由程民选总策划，李玉周担任主编，康艳、张敬惠任副主编，李华、步丹璐、邱玉蓝、罗艺参加了编写。



2 轻松撰写可行性研究报告 / Qingsong Zhuanxie Kexingxing Yanjiu Baogao

本书所列的数据均为模拟数据，如有雷同，纯属巧合。由于本书作者水平有限，书中内容难免有不足之处，衷心期待着各位专家、学者及广大读者提出宝贵的意见和建议，以便再版时进行修订。

作 者

2002年5月1日于光华园



目 录

第一部分 可行性研究报告写作思路	(1)
第一章 可行性研究的阶段及内容	(3)
第二章 项目背景研究及其写作	(10)
第三章 市场调查方法	(14)
第四章 建设规模与建设条件研究	(25)
第五章 项目的技术分析	(31)
第六章 项目的财务评价	(36)
第二部分 可行性研究报告写作模版	(53)
第三部分 西安(青海)疗养中心可行性研究报告	(121)
附录一 一元复利终值表	(172)
附录二 一元复利现值表	(176)
附录三 一元年金复利终值表	(179)
附录四 一元年金复利现值表	(183)

第一部分

可行性研究报告写作思路

在撰写可行性研究报告之前，首先应该知道可行性研究大致的过程及规范的可行性研究报告应包含的基本内容。



第一章 可行性研究的阶段及内容

在社会主义市场经济迅速发展的今天，在当今投资领域扩大、投资机会增多、投资环境越来越复杂的条件下，能否选择最好的投资项目，做出最科学的投资决策，把有限的资金用到最需要的地方，取得最佳的经济效益和社会效益，是至关重要的。因此，开展项目的可行性研究，可以为投资决策者提供必要的信息资料，以利于其做出正确的投资决策。

那么，何谓可行性研究，可行性研究的内容包括什么？所谓可行性研究（the Research of Feasible），是指在现代环境中，组织一个长期投资项目之前，必须进行的有关该项目投资必要性的全面考察与系统分析，以及有关该项目未来在技术、财务乃至国民经济等诸方面能够实现其投资目标的综合论证与科学评价。可行性研究是有关决策人做出正确可靠的投资决策的前提与保障。

按照基础资料占有程度、研究内容、研究深度及可信度的不同，可将可行性研究分为机会研究、初步可行性研究、详细可行性研究和项目评价与决策四个阶段。

1. 机会研究（Opportunity Study）

这是进行可行性研究的第一阶段，目的是在了解国民经济和社会发展的长远规划和行业地区规划、经济建设方针、建设任务



和技术经济政策的基础上，鉴别投资机会，确定是否往下进行初步可行性研究。

在这一过程中，应进行调查、分析的内容有：

- (1) 有关方面的宏观经济规划、建设方针及投资政策；
- (2) 特定部门、区域的现状、环境及条件；
- (3) 对特定产品需求潜力的预测（考虑人口、购买力和消费心理的变化）；
- (4) 产品进出口情况、替代进口能力及出口商品的国际竞争能力；
- (5) 现有企业的潜力，如技术改造、改扩建和发展多种经营、达到合理经济规模的可行性；
- (6) 完善建设布局，添补国家产业门类、地区经济空白的可行性。

这一阶段的研究工作比较简单，所需时间约为1~3个月，所需费用约占投资总额的0.2%~1%，估算投资额和成本效益的精度在±30%左右。可采用类比法估算投资额等经济指标。

机会研究的书面报告是项目建议书。

2. 初步可行性研究 (Prefeasibility Study)

初步可行性研究指在已确定了大致的投资方向和投资时机的基础上，对项目计划方案进行初步的选择和确定，并提出是否进行下一步的详细可行性研究的决策。

这一阶段需要进一步弄清市场需求、项目的合理经济规模、原材料供应、厂址、土建、人力资源、机构设置等情况，初步判断项目的可行性并编制初步可行性研究报告。这一阶段需耗时4~6个月，所需费用约占总投资的0.25%~1.25%。

3. 详细可行性研究 (Detailed Feasibility Study)



详细可行性研究指通过一定的方法为该项目的投资决策提供技术上和经济上的比较详细的依据。

它是项目的定性阶段，也是项目决策的关键环节。这个阶段上通常需耗时8~12个月甚至更长，所需费用大型项目要占投资总额的0.8%~1.0%，中小项目则占1.0%~3%。

4. 评价与决策 (Appraisal and Policy Decision)

评价与决策是指在详细可行性研究的基础上，由有关投资决策者委托相关机构和专家从投资的经济效益上进行详细可行性研究的决策。

可行性研究报告的内容

可行性研究报告由标题、目录、报告和附件四部分组成。

1. 标题

标题一般由企业性质、企业名称、文种三部分构成。如《中外合资西安××有限公司可行性研究报告》，“中外合资”是企业性质，“西安××有限公司”是企业名称，“可行性研究报告”是文种。标题下面应署编制单位、负责人姓名、编制日期。以上部分可以写在第一页封面上，换页再写其他部分。

2. 目录

紧接着封面以后是可行性研究报告的目录，这部分不仅要标注正文各部分所在的位置，而且还需注明附件及其名称。

3. 报告

报告在目录之后，是可行性研究的主体部分，主要依据目录中列举的内容对整个项目分别进行技术上和经济上的分析、评价，最后得出综合结论。



通常来说，可行性研究报告的内容应该包括以下内容：

(1) 总论。其中应说明项目提出的背景和历史情况、投资的必要性和经济意义，研究工作的依据和范围、研究工作概况和主要结论，以及存在的问题和建议。

(2) 需求预测和拟建规模。这部分内容主要说明市场调查及需求情况，以及产品方案论述和建设规模论证。

(3) 资源、原材料、燃料。

(4) 建厂条件和厂址方案。应该包括厂址条件的分析比较、供选方案的厂址建设费用、建成后营运费用比较和最终的推荐意见。

(5) 设计方案。

(6) 环境保护和安全防护。包括所在地区环境现状与影响预测，以及拟建项目“三废”的种类、数量、排放规律及其对环境的影响。

(7) 企业组织、劳动定员和人员培训。应该说明企业组织系统、定员构成分析和劳动力来源分析。

(8) 实施进度的建议。通过估算工作量、工程量对工程建设进度提出建议。

(9) 投资估算、成本估算和资金筹措。

投资估算和成本估算包括主体工程 and 协作配套工程投资额的估算、总投资额及其构成和年度投资安排、产品成本估算、流动资金估算。资金筹措包括资金来源、筹措方式及还款方式。

(10) 社会及经济效果评价。包括四大部分：企业财务评价、国民经济评价、不确定性评价和社会效益评价。企业财务评价包括投资初期生产计划建设，分年度销售收入预测、分年现金流量估算、投资回收期 and 贷款偿还期的计算、内部收益率的计算以及



外汇收支平衡分析等。国民经济评价包括国家净收益、国家收益率以及净外汇效果等方面的分析，主要评价项目对整个国民经济的影响。不确定性分析包括盈亏平衡点分析、敏感性分析、概率分析等。社会效益评价包括就业效果、分配效果、环境效果等方面的分析评价。

(11) 其他附件。

4. 附件

附件是作为对正文的补充，是可行性报告的重要组成部分。

写作要求

1. 客观、全面、实事求是地收集和研究材料

可行性研究报告必须实事求是，在调查研究的基础上，比较多个方案，按客观情况论证和评价，按科学规律办事，尤其是项目决策部分不能先定调子。由于可行性研究报告中的财务评价涉及到大量的财务指标计算，一旦基础数据发生变更，将会影响到财务评价的准确性和客观性。所以，在收集数据和材料时，一定要注意材料的准确、全面性。

2. 明确报告的写作目的

特定的读者需要特定的内容，我们知道可行性研究报告要用于立项和申请贷款等方面，所以在内容上要满足项目审批部门和银行等特定读者的需要。

在写可行性研究报告的时候不仅要考虑项目的先进性，技术、经济和资金筹措方面的可行性，还要从法律、政策等方面审查项目的合法性、合理性，以及投资各方的经济实力和项目投向等。所以在写作中需要综合分析，以便提供可资审批部门进行决策的



信息。再如，如果可行性研究报告是用于提交银行申请贷款，就需要首先弄清楚国家优先提供贷款的企业是哪些，该项目申请的企业是否具有这样的资格；其次，要讲明贷款数额、种类、用途、期限等；最后，必须提供贷款的还款保证。

3. 全面、准确、具体地回答可行性研究必须回答的问题

可行性研究报告有特定的内容和较为固定的格式，所以报告要全面、准确、具体地回答可行性研究必须回答的问题。可行性研究指对所提出的设想和解决办法加以分析，说明其合理性，说明项目实施的前提条件。此外，可行性研究还应对各种制约因素提出解决办法，深入分析和说明项目的风险和不明确因素。

4. 综合体现论文、请示、报告的写作特点

可行性研究主要是在广泛调查研究的基础上，对某个项目进行分析、论证。由于它是在经过调查研究基础上所形成的分析、论证，所以它既具有论证性质，又具有报告的性质。因为分析论证后的项目往往是为征得有关部门的批准，所以可行性分析报告还带有请示之意。因此，可行性研究报告是论证、报告、请示三者兼而有之的一种综合文体。

我们知道，论文的最突出特点是通过论点、论据、论证来提出问题、分析问题、解决问题；请示的最突出特点，是在叙述请示根据、陈述请示原因的基础上，主次分明、条理清楚地写出请示事项，并表示具体的要求；报告的最突出特点，是以陈述为主并在有倾向的叙述中表明观点，讲观点时有材料，摆材料时喻观点。可行性研究报告则是将三者的特点结合起来。

5. 目标明确

写作一份可行性研究报告时要目标明确，前后一致，始终围绕项目的必要性、可能性和可行性进行分析，比较论证，切忌因



内容繁杂、材料多而出现目标不明、前后脱节等问题。在具体论证时，一定要算好两笔账，一是核算好投资规模账，尽量做到以最少投资取得最好的效益；二是核算好收益账，投资利润率是投资双方都关心的热点问题，所以，核算投资利润率要客观准确并留有余地，避免满打满算。

6. 论据充分，论证科学、灵活、周密

写作可行性研究报告，要进行大量细致的调查研究工作，广泛收集资料数据，充分调查了解项目是否符合产业政策和本地条件，以及配套资金、原材料、能源供应、运输能力等情况；调查了解整个市场对产品的质量、价格、运输、包装等环节的要求；特别要调查研究技术先进性、产品的销售等问题，使资料数据丰富而完整，论据充分、客观。在论证时，要注意综合比较论证，实事求是，客观公正，思维周密、灵活，避免主观臆断，防止挂一漏万。

7. 重视附件的特殊作用

可行性研究报告往往附有大量的附件与图表，这些附件和图表是可行性研究报告必需的重要组成部分。与其他应用附件相比，可行性研究报告的附件更具有专业性、技术性强，附件多的特点。它除了有使正文表达简练的作用外，更具有补充正文，使正文论证观点更严密、更具科学性的独特作用。

一份可行性研究报告往往要附上土建工程项目一览表、初期资金来源和计划表、总生产的成本表、分年的总生产成本估算表、投资总额和资金筹措表、销售收入与销售预测表等。



第二章 项目背景研究及其写作

这一部分主要应说明项目的发起过程、提出的理由、前期工作的发展过程、投资者的意向、投资的必要性等可行性研究的工作基础。为此，需系统地叙述项目的提出背景与发展概况。说明项目提出的背景、投资理由、在可行性研究前已经进行的工作情况及其成果、重要问题的决策和决策过程等情况。在叙述项目发展概况的同时，应清楚地提示出本项目可行性研究的重点和问题。

在投资机会研究阶段，主要从三个方面来阐述项目背景研究，即投资项目分析、项目投资环境研究及项目投资的必要性研究。

投资项目分析

进行投资项目分析应提出投资项目设想，包括：

1. 项目的发起人和创意人

这部分应写明项目发起单位或发起人的全称。如为中外合资项目，则要分别列出各方法人代表、注册国家、地址等详细情况。另外还需提出项目的理由及投资意向，如资源丰富、产品市场前景好、能出口换汇、该产品可取得的优惠政策、可利用现有的基础设施等。



2. 项目的建设地址、市场条件和生产建设条件、产品方案、生产能力等

关于项目的选址，应说明建设地址的地理位置、占地面积、水源及废水、废渣的排放、堆置条件等情况。

3. 项目背景研究

这部分着重说明国家有关的产业政策、技术政策，并分析项目是否符合这些宏观经济要求；说明研究项目发起人的单位规模、管理水平、资信状况、技术实力、人才配备等情况。

项目投资环境研究

投资环境是指影响项目投资行为的各种外部因素的总称。项目投资环境研究应包括以下几个内容：

1. 社会政治环境研究

社会政治环境研究即考察拟投资地区的社会情况、政治情况，当地政府的态度，人民的生活习惯及价值观念、法制建设和舆论宣传情况等。

2. 经济环境研究

即考察拟投资地区的经济发展水平、经济结构、生产要素市场及其结构等。

3. 自然、技术和物质环境研究

主要考察项目所在地的资源情况，如地质、水源、能源以及废水、废渣的排放等；社会公用设施调查，包括运输条件、公用动力供应、生活福利设施等的调查；拟投资地区环境现状资料的调查，包括拟投资地区各种主要污染源及其排放状况，大气、水体、土壤等目前的环境质量状况等。