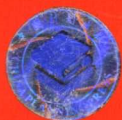


全国投资建设项目管理师考试专家委员会 / 组织编写

全国投资建设项目管理师职业水平考试教材之二

投资建设项目决策



中国计划出版社

全国投资建设项目管理师职业水平考试教材之二

投资建设项目决策

全国投资建设项目管理师考试专家委员会 组织编写

中国计划出版社

全国投资建设项目管理师 考试教材编写委员会

主 任：陈光健

副主任：徐荣初 刘锦华 叶佛容

委 员：（按姓氏笔画排序）

丁士昭 于钦新 王永治 王增德 孙中弼

孙继德 刘家林 任树本 张玉如 张汉亚

利广安 李开孟 陆承吉 苏文川 郭建斌

廖运臣

《投资建设项目决策》编写组

组 长：刘家林

副组长：张玉如

成 员：郭建斌 李开孟 任时夏

序

(一)

改革开放以来,我国根据自己的国情,在大批建设项目中引进、吸收和运用现代项目管理的体制、理论、方法,不断解决经济体制转轨过程中投资建设项目管理遇到的诸多矛盾和问题,通过探索和创新,逐渐形成了我国投资建设项目管理知识体系,也培养和造就了一批投资建设项目管理高层专业管理人才,为社会主义现代化建设事业做出了重要贡献。

投资建设是国民经济活动的重要组成部分,也是经济增长的基本推动力。确立符合中国社会主义市场经济的投资建设项目管理知识体系,建立投资建设项目管理职业水平认证制度,培养和造就具有现代建设项目管理理念,掌握建设项目现代管理理论、方法和技术的投资建设项目高层专业管理人才,对落实科学发展观,转变经济增长方式,提高投资建设项目管理水平,提高投资效益,都将起到很好的推动和促进作用。

为了适应投资建设项目管理的需要,经人事部、国家发展和改革委员会研究决定,对投资建设项目高层专业管理人员实行职业水平认证制度,并于2004年12月16日颁发了《投资建设项目管理师职业水平认证制度暂行规定》和《投资建设项目管理师职业水平考试实施办法》(国人部发[2004]110号文)。该项认证制度,由人事部、国家发展和改革委员会共同指导和监督实施工作,中国投资协会具体负责组织实施。投资建设项目管理师职业水平考试,实行全国统一考试大纲、统一命题、统一组织。通过全国统一考试取得《中华人民共和国投资建设项目管理师职业水平证书》的人员,可受聘承担投资建设项目高层专业管理工作。

《投资建设项目管理师职业水平考试实施办法》规定,考试设置《宏观经济政策》、《投资建设项目决策》、《投资建设项目组织》和《投资建设项目实施》4个科目。依据中国投资协会组成的全国投资建设项目管理师考试专家委员会负责组织编写,并经人事部组织专家指导审定的《全国投资建设项目管理师职业水平考试大纲》(以下简称《考试大纲》),全国投资建设项目管理师考试专家委员会成立了考试教材编写委员会,组织一批具有较高理论水平和有丰富实践经验的投资建设项目管理的专家、学者、教授和专业研究人员,编写了《全国投资建设项目管理师职业水平考试教材》(以下简称《考试教材》)。《考试教材》的编写原则,一是要符合《考试大纲》确定的投资建设项目管理师知识体系,要有自己的特色 and 特点;二是要符合投资建设项目管理师的职业定位,要体现投资建设项目高层专业管理人员应具备的相应能力;三是要符合投资建设项目管理师的职业特点和职业发展方向,体现对跨学科、复合型人才评价的特点;四是要符合完善社会主义市场经济体制和深化投资体制改革的要求。经过近一年的努力,完成了《全国投资建设项目管理师职业水平考试教材》共4册的编写和审定工作。本《考试教材》的特点是以投资建设项目业主方的项目管理为主线,以理论与实践相结合的方式,用简明精炼和深入浅出的文字,系统阐述投资建设项目现代管理的

基本理论,综合和概括我国投资建设项目管理的方法和技术,体现了对投资建设项目管理师的知识结构和职业水平及能力的基本要求。本《考试教材》是全国投资建设项目管理师职业水平统一考试的教材,也可以作为投资建设项目管理培训教材,并可供投资建设项目管理者参考。

(二)

按照经济学一般原理,“投资是指经济主体为获取未来经济收益或效益而投入资金或其他资源,以形成资产的经济活动”。按照这一定义,通常所说的固定资产投资是指经济主体为获取未来的经济收益或效益而投入资金或其他资源,以形成固定资产的经济活动,是经济主体投入的资金和其他资源转化为固定资产的过程。由此,我们不难理解,投资建设项目管理,既包含投资过程的管理,也包含工程建设项目管理,具有更加广泛的包容性。

投资建设项目是一个涉及面广、建设周期长的复杂的系统工程。在社会主义市场经济条件下,直接或间接参与投资建设项目相关工作的参与方,除了建设项目业主外,通常包括工程咨询、工程勘察设计、工程监理、设备和材料供货、工程施工等参与方,还包括银行和保险等金融机构以及政府的行政监管。上述参与投资建设项目的各相关方,在项目的建设不同阶段都有其相应的管理对象和内容,由此形成一个完整的投资建设项目的项目管理体系。在这个项目管理体系中,由于项目建设参与方的角色不同,其项目管理的目标和任务也不尽相同。建设项目业主的项目管理的基本任务是对项目建设全过程实行有效管理和控制,其基本目标是获得能长期创造效益的优良资产。工程咨询方项目管理的根本任务是按照委托合同向建设项目业主提供决策咨询服务。工程勘察设计方项目管理的根本任务是依据投资建设项目的委托,按照合同约定,按时提交经过优化的符合建设项目业主投资建设意图的工程设计。设备和材料供货方项目管理的根本任务是按合同约定的质量标准 and 交货进度,供应项目建设所需的设备和材料。施工承包方的项目管理的根本任务是在合同约定的工期内向建设项目业主提交符合工程设计要求的、合格的建筑产品。在投资建设项目的项目管理体系中,建设项目业主的项目管理始终处于主导地位,是投资建设项目管理的核心。对投资建设项目各参与方的项目管理加以整合,形成一个以合同为基础,以“效益高、质量好、进度快”为目标的团结协作的“大团队”,为实现项目建设的基本目标协同工作是建设项目业主的责任。

(三)

为了与现行的法律、法规相衔接,在《考试教材》的不同章节中,使用了建设项目出资人、建设项目法人、建设项目业主、建设项目公司,以及招标人、发包人等名称。这些名称在相关的法律、法规中都有其特定的含义,这也体现了投资建设项目管理体制改革的时代特征。

投资建设项目管理是一门受到普遍重视而又发展很快的学科。如同任何频繁使用的词汇一样,人们在不同场合使用投资建设项目管理的有关名词、概念时可能有不同的含义。为了便于学习和明确考试要求,《考试教材》尽可能统一有关名词、概念的含义。需要指出的是,

本《考试教材》采纳的某一名词、概念的含义并不意味着它是唯一的。

在《考试教材》的编写过程中，查阅了许多相关的法律、法规和政策文件，参考了许多相关的文献资料。在此，我们对相关单位和作者表示感谢。

本《考试教材》虽然经过多次讨论和修改，但由于时间紧迫，难免存在疏漏和错误，恳请读者指正并提出宝贵意见，以便在再版时修改和完善。

全国投资建设项目管理师考试教材编写委员会

2005 年 12 月

目 录

第 1 章 投资建设项目决策的原则与程序	(1)
1.1 建设项目决策原则	(1)
1.2 建设项目决策程序和内容	(4)
第 2 章 投资建设项目市场分析	(15)
2.1 市场分析的目的与方式	(15)
2.2 市场调查	(16)
2.3 市场预测	(19)
2.4 市场竞争策略研究	(33)
2.5 市场定位与营销策略研究	(39)
第 3 章 投资建设项目建设方案	(43)
3.1 研究项目建设方案的目的、原则和要求	(43)
3.2 建设项目产品方案和建设规模	(44)
3.3 建设项目工艺技术方案和建设标准	(46)
3.4 建设项目主要工艺设备选择和配置	(47)
3.5 建设项目选址	(48)
3.6 建设项目主要原材料、燃料、关键配套件供应及辅助生产条件	(50)
3.7 建设项目总平面布置和建筑、公用工程	(51)
3.8 建设项目环保、节能、节水技术措施	(52)
第 4 章 投资建设项目投资估算	(57)
4.1 建设项目投资估算的要求与依据	(57)
4.2 建设投资估算	(59)
4.3 建设期利息估算	(72)
4.4 流动资金估算	(74)
第 5 章 资金时间价值与现金流量计算	(79)
5.1 资金时间价值及其计算	(79)
5.2 现金流量与现金流量图	(87)
第 6 章 投资建设项目融资方案	(91)
6.1 建设项目融资方案的主要内容	(91)

6.2	建设项目资本金融资	(93)
6.3	建设项目债务金融资	(98)
6.4	建设项目融资方案分析	(100)
第 7 章	投资建设项目财务分析	(110)
7.1	建设项目财务分析的主要内容	(110)
7.2	建设项目运营期现金流量预测	(113)
7.3	建设项目财务盈利能力分析	(127)
7.4	建设项目偿债能力与财务生存能力分析	(143)
7.5	改、扩建项目和非经营性项目财务分析	(150)
第 8 章	投资建设项目资源利用评价	(153)
8.1	资源节约与综合利用	(153)
8.2	资源开发型项目的资源利用	(158)
8.3	项目建设方案的资源利用分析评价	(160)
第 9 章	投资建设项目环境影响评价	(164)
9.1	环境影响评价的目的和评价制度	(164)
9.2	项目建设方案的环境影响分析评价	(170)
9.3	环境治理方案的优化分析	(176)
第 10 章	投资建设项目经济分析	(178)
10.1	建设项目经济分析的目的和意义	(178)
10.2	建设项目经济费用和效益的识别与计算	(181)
10.3	建设项目经济分析的主要方法	(187)
第 11 章	投资建设项目的社会评价	(193)
11.1	建设项目社会评价的目的、特点和主要内容	(193)
11.2	建设项目利益相关者分析和公众参与	(197)
11.3	特定群体的社会影响评价	(200)
第 12 章	投资建设项目建设方案比选	(204)
12.1	建设方案比选的内容和原则	(204)
12.2	建设方案经济比选的方法	(206)
12.3	建设方案技术比选的方法	(213)
第 13 章	投资建设项目风险分析与不确定性分析	(215)
13.1	建设项目风险分析的目的和程序	(215)
13.2	建设项目的风险	(219)

13.3 建设项目风险分析常用方法.....	(221)
13.4 建设项目风险应对策略.....	(227)
13.5 建设项目不确定性分析.....	(231)
 附录 复利系数表.....	 (235)
 参考文献.....	 (247)

第 1 章 投资建设项目决策的原则与程序

投资建设项目决策在项目周期中处于十分重要的地位，尽管不同的决策者可能面对不同的决策目标和不同的决策问题，但是都必须遵循合理的决策程序，坚持科学、民主的决策原则，认真做好项目前期工作，才能提高决策的正确性，避免决策损失。

1.1 建设项目决策原则

1.1.1 建设项目决策的分类和任务

(1) 决策的含义、分类和建设项目投资决策

1) 决策的含义。决策是为达到某一目的，对若干可行方案进行分析、比较、判断，从中选择较优方案的过程，是在权衡各种矛盾、各种因素相互影响后做出的选择。长期以来，决策主要依据经验而做出。随着科学技术的发展，人类活动范围的扩大，经验决策逐渐被科学决策所取代。

按照现代决策理论，决策过程可以分为四个相互联系的阶段。这四个阶段相互交织、往循环，贯穿于整个决策过程（参见图 1-1）。

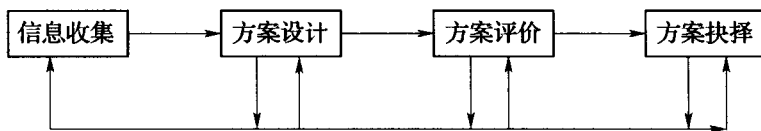


图 1-1 决策过程

- ① 信息收集阶段：对决策问题和相关环境进行分析，收集相关信息，寻求决策条件；
- ② 方案设计阶段：基于决策目标和条件，分析制定可能采取的若干行动方案；
- ③ 方案评价阶段：对所有可利用的方案进行评价，分析各种方案的优缺点，并对方案排序；
- ④ 方案抉择阶段：决策者综合权衡各种方案的优劣，从中选择一种方案。

2) 决策分类。决策有诸多分类方法。根据决策目标的数量，可分为单目标决策和多目标决策。根据决策问题重复情况，可分为常规型（或重复性、程序化）决策和非常规型（或称一次性、非程序化）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。

① 单目标决策与多目标决策。单目标决策的特点是决策目标单一，一般是效益（产量、产值、利润等）最大，或支出（费用、时间等）最小。多目标决策是以达到两个以上目标为准进行择优的活动。在实际评价建设方案时，通常涉及多目标决策问题，常常要考虑多个指标。如一项公共项目，不仅要考虑项目的公共利益，还要考虑项目的建设投资、建设工期和

经营成本等目标,而这些目标之间往往相互矛盾,这就需要根据目标的重要程度进行权衡,综合决策。

② 常规型决策和非常规型决策。常规型决策是解决生产、建设管理中经常出现的问题,由于问题反复出现,企业为提高决策效率,制定了相应的程序、模型、参数或标准等,可以有章可循。非常规型决策是要解决过去完全没有或仅部分出现过的问题,往往缺乏类似问题处理经验。决策层次越高,非常规型决策问题就越多。这要求决策者具有较强的洞察能力、创新意识、科学分析能力。

③ 确定型决策、风险型决策和不确定型决策。各类问题的特征分别是:确定型决策面对的只有一个确定的状态,即发生或不发生是确定的。风险型决策面对有两个或两个以上的状态,各个状态出现的可能性或概率是可以知道的。不确定型决策则完全不知道各个状态出现的概率。因此,确定型决策是容易做出的,一般人都会做出同样的选择。风险型决策大量存在于现实生活中,需要考虑决策者的风险偏好,决策结果因人而异。不确定型决策最为困难,需要因地制宜,因势而变,需要更大的胆识和更多的智慧。

3) 建设项目投资决策。建设项目投资决策是指决策单位或决策者按照客观的建设程序,根据投资方向、投资布局的战略构想,充分考虑国家有关的方针政策,在广泛占有信息资料的基础上,对拟建项目进行技术经济分析和多种角度的综合分析评价,决定项目是否建设,在什么地方建设,选择并确定项目建设的较优方案。

建设项目投资决策对于项目的成败具有决定性的作用。一个项目从投资意向到投资结束至项目运营的全过程,从项目周期的角度看,一般可以分为五个阶段,即决策阶段、实施前准备阶段、实施阶段、投产竣工阶段和生产运营阶段。其中决策阶段决定了项目的建设规模、产品方案、工艺技术、投资规模、融资方案等关键事项,由于投资的不可逆性,即投资决策一旦做出,项目开始建设,已完成的投資形成的实物工程量就难以改变。其中任何一项的失误,都将可能导致项目的失败。

(2) 建设项目决策的类型

1) 企业投资决策。企业投资决策是指企业根据总体发展战略,按照资源整合的需要,以获得经济、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) 政府投资决策。政府投资决策是指政府有关投资管理部门,根据经济和社会发展的需要,以实现经济调节、满足社会公共需求、促进经济社会可持续发展为目标,对政府投资的项目从社会公平、社会效益等方面进行分析,评价其是否符合政府投资的范围,能否实现政府投资的目标,从而做出政府是否投资建设项目的决定。

3) 金融机构贷款决策。按照银行“独立审贷、自主决策、自担风险”的原则,银行等金融机构对企业申请的项目贷款进行审查,分析企业的信用水平、经营管理能力、项目的盈利性和企业的还贷能力,从而决定是否贷款。

(3) 建设项目决策的任务

1) 确定投资目标。建设项目决策的目的就是要达到预定的投资目标,因此,确定投资目标是建设项目决策的前提。如果投资的目标不明确或不适应环境的需要,最终的决策也就不可能正确。确定投资目标,要有正确的指导思想,企业投资目标首先必须服从于企业的总

体战略,能够提高企业市场竞争力并获得经济效益;同时要符合国家、地区、部门或行业的中长期发展规划,符合循环经济和建设节约型社会的要求,符合国家制定的产业政策和行业准入标准。要通过深入的调查研究,提出所要决策的各类问题,按问题的正反两个方面搜集数据,以便确定问题的边界,使决策的目标具体明确。同时,要有全局观念,即把长远利益与当前利益结合起来考虑,避免短视,忽视长远;也要防止过分超前,缺乏现实的支撑。

2) 明确建设方案。按照市场需求的变化趋势、项目经济规模、外部建设条件以及国家相关技术经济政策的要求,考虑企业的目标市场定位和资源条件,确定项目的建设规模、主要建设内容、外部配套方案等。根据确定的目标,拟定多个可行方案。评价一个方案是否可行,要看它是否满足技术上先进、适用、安全、可靠,财务上可行,经济上合理的要求。通过对各个方案可能产生效果的分析,从中选择较优方案。

3) 确定融资方案。出于资金实力的制约和分散投资风险的考虑,建设项目一般都会采取多种方式筹措建设资金。要对建设投资、建设期利息和流动资金进行估算,分析融资方式和融资成本,设计合理的资金结构,为项目的建设确定可靠的、低成本融资方案。

1.1.2 建设项目决策的基本原则

(1) 市场和效益原则

无论是企业投资项目还是政府投资项目都必须从市场需要出发,讲求投资效益,这是进行项目决策的前提条件,也是项目决策的最根本原则。企业投资项目是为了提高企业在市场中的竞争能力,获取经济效益,并创造社会效益;政府投资项目主要追求的是社会效益,满足社会需求,为公共利益服务,而不是单纯追求经济效益。

(2) 科学决策原则

1) 决策方法科学。必须用科学的精神、科学的方法和程序,采用先进的技术手段,运用多种专业知识,通过定性分析与定量分析相结合,最终得出科学合理的结论和意见,使分析结论准确可靠。

2) 决策依据充分。决策要掌握大量的信息,依据国家有关政策,充分了解项目的建设条件、技术发展趋势和市场环境状况,使决策有科学的依据。

3) 数据资料可靠。必须坚持实事求是的立场,一切从实际出发,尊重事实,在调查研究的基础上,注重数据分析,保证分析结论真实可靠。

(3) 民主决策原则

1) 独立咨询机构参与。决策者委托咨询机构对项目进行独立的调查、分析、研究和评价,提出咨询意见和建议,以帮助决策者正确决策。

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的评估论证,“先评估,后决策”,即政府在决策前先委托符合资质要求的咨询机构对项目进行论证,为政府决策提供咨询建议。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。

2) 专家论证。为了提高决策的质量,无论是企业还是政府的投资决策,都应该聘请项目相关领域的专家进行分析论证,以优化和完善建设方案。

3) 公众参与。对于政府投资项目和企业投资的重大项目,特别是关系社会公共利益的

建设项目, 政府将采取多种公众参与形式, 广泛征求各个方面的意见和建议, 以使决策符合社会公众的利益。

(4) 风险责任原则

按照投资体制改革的目标, “谁投资、谁决策、谁受益、谁承担风险”, 强调建设项目决策的责任制度。对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。政府从投资决策角度要审批项目建议书和可行性研究报告。

企业投资项目由企业进行投资决策。项目的建设方案、资金来源和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项目和限制类项目从维护社会公共利益角度进行核准。

1.1.3 建设项目业主在项目决策中的责任

1) 确定项目的目标和具体参数。如项目的市场定位和功能定位, 项目的目标收益水平、投资回收期限、建设规模和投资规模等。

2) 确定项目的建设方案。如产品方案、选址方案、技术、设备和工程方案, 环境保护方案以及实施计划等。

3) 确定项目的融资方案。如项目资本金和项目债务资金的比例、资本金的筹措方案、债务资金的筹措方案等。

由于现代社会经济日益复杂多变, 项目投资规模也越来越大, 风险越来越高, 企业在项目决策中通常聘请咨询机构进行项目的可行性研究, 对项目建设提供咨询建议。但咨询机构只是参谋, 涉及项目的建设的目标、参数和重大方案, 最终还需要项目业主来确定。

1.2 建设项目决策程序和内容

1.2.1 建设项目决策的一般程序

(1) 企业投资项目决策的程序

企业投资决策, 特别是大型项目的投资决策, 因为投资规模较大, 关系到企业的长远发展。应按照公司法人治理结构的权责划分, 经经理层讨论后, 报决策层进行审定, 特别重大的投资决策还要报股东大会讨论通过。

有的企业投资项目, 是由项目的发起人及其他投资人出资, 组建具有独立法人资格的项目公司, 由出资人或其授权机构对项目进行投资决策。

企业投资决策是一个研究逐步深化的过程, 从投资机会研究, 到初步可行性研究, 再到可行性研究和项目评估, 分析逐步深入, 建设项目的价值逐步明了, 建设内容和方案逐步确定。见图 1-2。

(2) 政府投资项目决策的程序

对于政府投资项目, 要按照严格的程序进行决策。建设项目必须先列入行业、部门或区域发展规划, 政府再审批项目建议书, 审查项目建设的必要性, 决定项目是否立项; 再经过对可行性研究的审查, 从技术、经济、社会等方面分析项目的可行性, 决定项目的建设方案。见图 1-3。

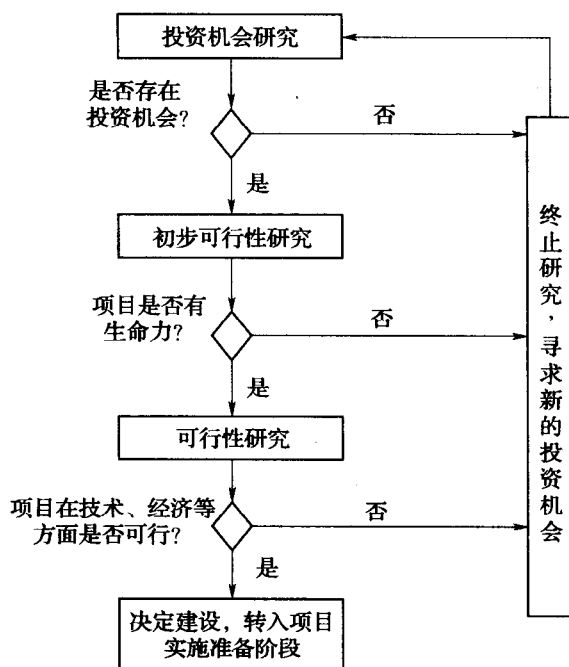


图 1-2 企业投资项目决策的程序

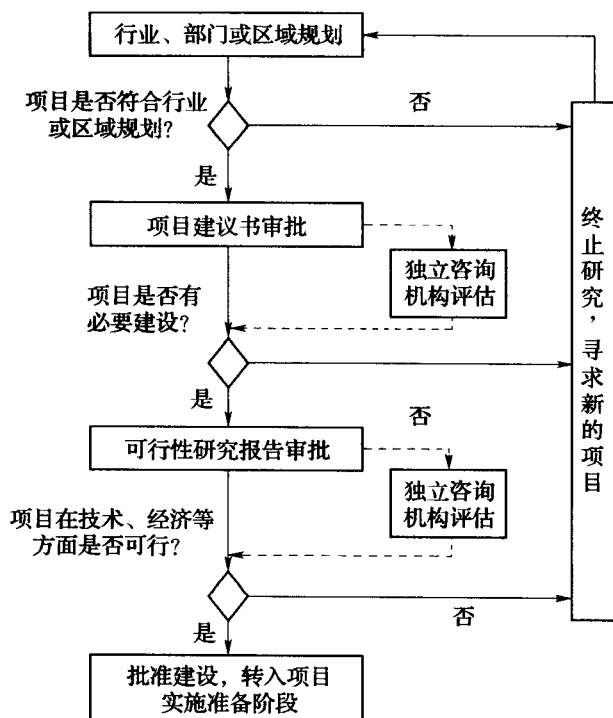


图 1-3 政府投资项目决策的程序

1.2.2 投资机会研究的目的和内容

(1) 投资机会研究的目的

投资机会研究 (Opportunity Study, OS), 也称投资机会鉴别, 是指为寻找有价值的投资机会而进行的准备性调查研究, 其目的在于发现投资机会。

(2) 投资机会研究的类别

投资机会研究可分为一般投资机会研究与具体项目投资机会研究两类。

1) 一般投资机会研究。这是一种全方位的搜索过程, 需要进行广泛的调查, 收集大量的数据。一般机会研究又可分为三类:

① 地区投资机会研究。即通过调查分析地区的基本特征、人口及人均收入、地区产业结构、经济发展趋势、地区进出口结构等状况, 研究、寻找在某一特定地区内的投资机会。

② 部门投资机会研究。即通过调查分析产业部门在国民经济中的地位和作用、产业的规模和结构、各类产品的需求及其增长率等状况, 研究、寻找在某一特定产业部门的投资机会。

③ 资源开发投资机会研究。即通过调查分析资源的特征、储量、可利用和已利用状况、相关产品的需求和限制条件等情况, 研究、寻找开发某项资源的投资机会。

2) 具体项目投资机会研究。在一般机会研究初步筛选投资方向和投资机会后, 需要进行具体项目的投资机会研究。具体项目机会研究比一般机会研究较为深入、具体, 需要对项目的背景、市场需求、资源条件、发展趋势以及需要的投入和可能的产出等方面进行准备性的调查、研究和分析。

(3) 投资机会研究的内容

包括市场调查、消费分析、投资政策、税收政策研究等, 其重点是对投资环境的分析, 如在某一地区或某一产业部门, 对某类项目的背景、市场需求、资源条件、发展趋势以及需要的投入和可能的产出等方面进行准备性的调查、研究和分析, 从而发现有价值的投资机会。

投资机会研究的成果是机会研究报告。投资机会研究阶段对项目的建设投资和生产成本一般是参照类似项目的数据作粗略的估算。

1.2.3 初步可行性研究的目的和内容

(1) 初步可行性研究的目的

初步可行性研究 (Pre-feasibility Study, PS), 也称预可行性研究, 是在机会研究的基础上, 对项目方案进行初步的技术、财务、经济、环境和社会影响评价, 对项目是否可行做出初步判断。研究的主要目的是判断项目是否有生命力, 是否值得投入更多的人力和资金进行可行性研究, 并据此做出是否进行投资的初步决定。

(2) 初步可行性研究的内容

以工业项目为例, 初步可行性研究的主要内容包括:

- 1) 项目建设的必要性和依据。
- 2) 市场分析与预测。
- 3) 产品方案、拟建规模和厂址环境。
- 4) 生产技术和主要设备。
- 5) 主要原材料的来源和其他建设条件。
- 6) 项目建设与运营的实施方案。

7) 投资初步估算、资金筹措与投资使用计划初步方案。

8) 财务效益和经济效益的初步分析。

9) 环境影响和社会影响的初步评价。

10) 投资风险的初步分析。

(3) 初步可行性研究的重点

初步可行性研究的重点,主要是从宏观上分析论证项目建设的必要性和可能性。

1) 项目建设的必要性,一般体现在以下几个方面:

① 企业为了自身的可持续发展,为满足市场需求,进行扩建、更新改造或者新建项目。如:为降低单位产品成本,提高市场竞争能力而扩大生产规模;为保持和扩大市场占有率而引进先进技术设备,以提高产品的技术含量和质量;为适应市场需求,调整产品结构,进行技术改造;在满足城市规划建设要求的同时,利用土地资源,进行搬迁改造,提高企业的技术装备水平;为分散经营风险而拓宽投资领域新建项目等。

② 为了促进地区经济的发展,需要进行基础设施建设,改善交通运输条件,改善投资环境。如城市快速轨道交通、城市道路、城市污水处理、城市垃圾处理等项目的建设。

③ 为了满足人民群众不断增长的物质文化生活的需要而必须建设的文化、教育、卫生等社会公益性项目,如学校、医院、图书馆、体育中心、博物馆等项目的建设。

④ 为了合理开发利用资源,实现国民经济的可持续发展而必须建设的跨地区重大项目,如“南水北调”、“西气东输”、“青藏铁路”等项目的建设。

⑤ 为了增强国防和社会安全能力的需要而必须建设的项目。

2) 项目建设的可能性,主要指项目是否具备建设的基本条件,包括市场条件、资源条件、技术条件、资金条件、环境条件以及外部协作配套条件等,其中重点是市场需求分析。

初步可行性研究的深度介于投资机会研究和可行性研究之间,这一阶段对建设投资和生产成本的估算一般采用指标估算法估算。

通过初步可行性研究,如果认为项目建设是必要的,而且具备了基本的建设条件,就可以根据投资主体以及审批机构的要求,编制初步可行性研究报告或者项目建议书。如果判断项目是有生命力的,就可以进一步进行可行性研究。需要指出的是,不是所有项目都必须进行初步可行性研究,小型项目或者简单的技术改造项目,在选定投资机会后,可以直接进行可行性研究。

1.2.4 可行性研究的目的和内容

(1) 可行性研究的目的

可行性研究(Feasibility Study, FS)是指通过对拟建项目的市场需求状况、建设规模、产品方案、生产工艺、设备选型、工程方案、建设条件、投资估算、融资方案、财务和经济效益、环境和社会影响以及可能产生的风险等方面进行全面深入的调查、研究和充分的分析、比较、论证,从而得出该项目是否值得投资、建设方案是否合理的研究结论,为项目的决策提供科学、可靠的依据。

可行性研究是建设项目决策阶段最重要的工作。可行性研究的过程是深入调查研究的过程,也是多方案比较选择的过程。一个拟建项目,从产品方案、技术选用、设备选型,到选址方案、工程方案、环保措施,都可能多个方案可供选择,可行性研究要通过深入的调查