

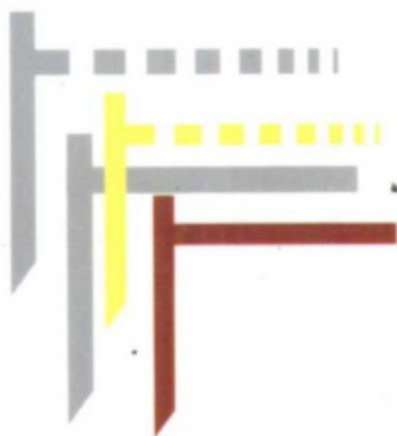
投资项目 可行性研究教程

下册

中国国际工程咨询公司投资项目
可行性研究与评价中心 组编

TOU ZI XIANG MU
KE XING XING
YAN JIU JIAO CHENG

地震出版社



投资项目

可行性研究教程

为规范和指导项目前期的可行性研究工作，国家发展计划委员会以计办投资〔2002〕15号文审定出版了《投资项目可行性研究指南》（下称《指南》）。这是我国第一部与国际接轨的、在国家层次上用以指导全国投资项目可行性研究工作的规范性文本。

为配合《指南》的应用，由国家发展计划委员会《指南》课题组和中国国际工程咨询公司投资项目可行性研究与评价中心组织专家编写了与《指南》配套的《投资项目可行性研究教程》，主要目的是对《指南》的内容进行展开论述分析，提供有关背景知识，以便读者更好地把握和应用《指南》的有关内容。

本书共由三部分构成：第一篇，总论，从全方位、多角度介绍可行性研究的背景知识，以加深读者对可行性研究的理解。第二篇，可行性研究的内容与方法，主要是对《投资项目可行性研究指南》第一部分可行性研究内容与方法的展开论述分析。第三篇，各行业项目可行性研究的特点及可行性研究报告编制大纲，主要是为了配合《投资项目可行性研究指南》第二部分即可行性研究报告编制大纲的应用而编写的，包括一般工业项目以及城市基础设施、水利水电、铁路、公路、港口、民航机场、城市轨道交通、农业综合开发、种植业、畜牧养殖及畜产品加工业、房地产、公共建筑等。

ISBN 7-5028-2083-3



9 787502 820831 >

ISBN 7-5028-2083-3/TU·159

(2638)上、下册定价：78.00 元

投资项目可行性研究 教 程

下 册

中国国际工程咨询公司投资项目
可行性研究与评价中心 组编



A0975225

地 震 出 版 社

下 册 目 录

第二编 可行性研究内容与方法

第十五章 财务评价	(377)
第一节 项目评价的分类	(377)
一、按项目评价的时间分	(377)
二、按项目评价的内容分	(377)
三、按评价的方法分	(379)
第二节 财务评价内容与步骤	(380)
一、财务评价前的准备	(381)
二、进行财务分析	(381)
三、进行不确定性分析并编制报表	(381)
第三节 财务评价基础数据与参数选取	(381)
一、财务价格	(381)
二、税费	(383)
三、利率和汇率	(384)
四、项目计算期选取	(385)
五、生产负荷	(385)
六、财务基准收益率	(386)
第四节 销售收入与成本费用估算	(386)
一、销售(营业)收入(以下简称销售收入)估算	(386)
二、成本费用估算	(386)
第五节 新设项目法人项目财务评价	(388)
一、编制财务评价报表	(388)
二、盈利能力分析	(389)
三、偿债能力分析	(394)
第六节 既有项目法人项目财务评价	(396)
第七节 不确定性分析	(397)
第八节 非盈利性项目财务评价	(402)

附件 1 企业财务报表与财务状况分析方法	(403)
附件 2 经济评价报表格式	(426)
附件 3 多方案经济比较方法	(443)
第十六章 国民经济评价	(446)
第一节 国民经济评价范围和内容	(446)
第二节 国民经济效益与费用识别	(447)
一、直接效益与直接费用	(447)
二、间接效益与间接费用	(447)
三、转移支付	(448)
第三节 影子价格选取与计算	(449)
第四节 国民经济评价报表编制	(451)
第五节 国民经济评价指标计算	(458)
第六节 国民经济评价参数	(459)
一、社会折现率	(459)
二、影子汇率换算系数	(459)
三、影子工资换算系数	(459)
附件 交通运输项目国民经济效益计算方法	(460)
第十七章 社会评价	(464)
第一节 投资项目社会评价的概念、原则和目的	(464)
一、投资项目社会评价的基本概念	(464)
二、投资项目社会评价的原则	(465)
三、社会评价的主要目的	(466)
第二节 投资项目社会评价的主要内容	(467)
一、利益群体的识别	(468)
二、项目的社会影响分析	(469)
三、项目与社会的相互适应性分析	(470)
四、公平问题	(471)
五、参与问题	(472)
六、持续性问题	(474)
七、机构发展问题	(475)
八、性别问题	(476)
九、贫困问题	(477)
第三节 投资项目社会评价的主要方法	(478)

一、社会基础数据的收集方法	(478)
二、有无对比评价法	(481)
三、逻辑框架法	(482)
四、利益群体分析	(484)
五、排序打分法	(485)
六、财富排序法	(486)
七、综合分析评价法	(486)
八、社会评价的主要步骤	(488)
第十八章 风险分析	(490)
第一节 投资项目风险及其识别.....	(490)
一、投资项目风险	(490)
二、风险因素识别	(490)
三、风险识别的方法	(491)
四、风险的种类	(491)
第二节 风险评估方法.....	(493)
第三节 风险对策研究.....	(497)
附件 风险概率分析方法.....	(501)
第十九章 研究结论与建议	(524)
第一节 推荐方案总体描述.....	(524)
一、描述推荐方案的主要内容和论证结果	(524)
二、反映对推荐方案的不同意见和问题	(524)
第二节 主要比选方案描述.....	(524)
第三节 结论与建议.....	(525)
第二十章 计算机在可行性研究中的应用	(526)
第一节 概述.....	(526)
一、计算机在可行性研究中的应用及其发展进程	(526)
二、可行性研究分析系统软件的设计目标	(527)
第二节 投资项目可行性研究系统.....	(527)
一、系统简介	(527)
二、系统主要功能、特点.....	(528)
三、系统界面菜单功能简介	(541)
四、软件要求	(543)

第三编 各类投资项目可行性研究及报告编制指南

第一章 城市基础设施项目可行性研究	(547)
第一节 城市基础设施的特点	(547)
第二节 城市基础设施项目投资效果的特点	(550)
第三节 城市基础设施项目可行性研究的特点	(552)
第四节 城市基础设施项目社会评价	(553)
一、城市基础设施项目社会评价的基本问题	(553)
二、城市基础设施项目周期中不同阶段社会评价的主要内容	(554)
第五节 城市基础设施项目可行性研究报告编制大纲	(555)
一、总论	(555)
二、供需预测	(556)
三、建设规模	(556)
四、项目选择	(556)
五、技术设备工程方案	(557)
六、原料燃料供应	(557)
七、总图运输与公用工程	(557)
八、节能节水措施	(558)
九、环境影响评价	(558)
十、劳动安全卫生与消防	(558)
十一、组织机构与人力资源配置	(559)
十二、项目实施进度	(559)
十三、投资估算	(559)
十四、融资方案	(560)
十五、财务评价	(560)
十六、社会评价	(562)
十七、风险分析	(562)
十八、研究结论与建议	(562)
第二章 水利水电项目可行性研究	(564)
第一节 水利水电项目的特点	(564)
第二节 水利水电项目可行性研究的特点	(564)
第三节 水利水电项目的国民经济评价与社会评价	(566)
一、水利水电项目的国民经济评价	(566)

二、水利水电项目的社会评价	(571)
第四节 水利水电项目可行性研究报告编制大纲	(573)
一、总论	(573)
二、市场预测	(573)
三、水利水电资源开发利用条件	(574)
四、水文气象	(574)
五、工程地质	(574)
六、工程任务与规模	(575)
七、工程选址及工程总体布置	(575)
八、主要建筑物方案	(576)
九、水利水电设备	(576)
十、水库淹没与移民安置	(577)
十一、组织机构与人力资源配置	(577)
十二、项目实施进度	(577)
十三、环境影响评价	(578)
十四、投资估算	(578)
十五、融资方案	(579)
十六、财务评价	(579)
十七、国民经济评价	(580)
十八、社会评价	(581)
十九、风险分析	(582)
二十、研究结论与建议	(582)
第三章 铁路项目可行性研究	(585)
第一节 交通运输项目的特点.....	(585)
第二节 交通运输项目可行性研究的特点.....	(586)
第三节 交通运输项目国民经济效益计算与社会评价.....	(588)
一、交通运输项目国民经济效益计算方法	(588)
二、交通运输项目的社会评价	(591)
第四节 铁路运输方式的优点以及铁路项目投资的特点.....	(593)
第五节 铁路项目可行性研究的特点.....	(594)
第六节 铁路项目可行性研究报告编制大纲.....	(596)
一、总论	(596)
二、运量预测	(596)

三、线路方案选择	(597)
四、建设规模与标准	(598)
五、工程设备方案	(598)
六、燃料供应	(599)
七、环境影响评价	(599)
八、劳动安全卫生与消防	(599)
九、组织机构与人力资源配置	(599)
十、项目实施进度	(599)
十一、投资估算	(599)
十二、融资方案	(600)
十三、财务评价	(600)
十四、国民经济评价	(602)
十五、社会评价	(602)
十六、风险分析	(603)
十七、研究结论与建议	(603)
第四章 公路项目可行性研究	(606)
第一节 公路建设项目的特点	(606)
第二节 公路建设项目可行性研究的特点及注意事项	(607)
第三节 公路项目交通量预测方法	(609)
一、出行生成模型	(609)
二、交通分布模型	(611)
三、方式分控模型	(616)
四、交通量分配模型	(618)
第四节 公路项目可行性研究报告编制大纲	(622)
一、总论	(622)
二、交通量预测	(622)
三、线路方案选择	(623)
四、建设规模与技术标准	(623)
五、工程方案	(624)
六、环境影响评价	(624)
七、劳动安全设施	(624)
八、组织机构与人力资源配置	(624)
九、项目实施进度	(624)

十、投资估算	(624)
十一、融资方案	(625)
十二、财务评价	(625)
十三、国民经济评价	(627)
十四、社会评价	(627)
十五、风险分析	(628)
第五章 港口项目可行性研究	(631)
第一节 港口的基本概念及港口项目的特点	(631)
一、港口的分类	(631)
二、港口的构成和港址选择	(632)
三、港口项目的特点	(632)
第二节 港口项目可行性研究的特点	(633)
第三节 港口项目可行性研究报告编制大纲	(634)
一、总论	(634)
二、吞吐量预测	(634)
三、港口建设规模	(635)
四、港址选择	(635)
五、技术设备工程方案	(636)
六、港区总图布置与运输	(637)
七、环境影响评价	(637)
八、劳动安全卫生与消防	(637)
九、组织机构与人力资源配置	(638)
十、项目实施进度	(638)
十一、投资估算	(638)
十二、融资方案	(639)
十三、财务评价	(639)
十四、国民经济评价	(640)
十五、社会评价	(641)
十六、风险分析	(641)
十七、研究结论与建议	(641)
第六章 民航机场项目可行性研究	(644)
第一节 机场的概念及民航机场项目的特点	(644)
一、机场的定义及分类	(644)

二、机场等级	(644)
三、机场城市	(644)
四、民航机场项目的特点	(645)
第二节 民航机场项目可行性研究注意事项	(645)
第三节 民航机场项目可行性研究报告编制大纲	(646)
一、总论	(646)
二、航空运量预测	(647)
三、机场场址选择	(647)
四、飞行程序	(648)
五、建设规模与工程设备方案	(648)
六、机场总平面布置	(649)
七、环境影响评价	(649)
八、劳动安全卫生与消防	(649)
九、组织机构与人力资源配置	(650)
十、项目实施进度	(650)
十一、投资估算	(650)
十二、融资方案	(651)
十三、财务评价	(651)
十四、国民经济评价	(652)
十五、社会评价	(653)
十六、风险分析	(653)
十七、研究结论与建议	(654)
第七章 城市轨道交通项目可行性研究	(656)
第一节 城市轨道交通系统的优点及城市轨道交通项目的特点	(656)
一、城市轨道交通系统的优点	(656)
二、城市轨道交通项目的特点	(657)
第二节 城市轨道交通项目可行性研究注意事项	(658)
第三节 城市轨道交通项目可行性研究报告编制大纲	(659)
一、总论	(659)
二、客流预测	(660)
三、线路方案	(660)
四、建设规模与标准	(660)
五、建筑工程方案	(660)

六、机电设备工程方案	(661)
七、运营方案	(662)
八、节能措施	(663)
九、环境影响评价	(663)
十、防火与人防	(663)
十一、组织机构与人力资源配置	(664)
十二、项目实施进度	(664)
十三、投资估算	(664)
十四、融资方案	(665)
十五、财务评价	(665)
十六、国民经济评价	(666)
十七、社会评价	(666)
十八、风险分析	(667)
十九、研究结论与建议	(667)
第八章 农业综合开发项目可行性研究	(669)
第一节 农业项目投资的特点	(669)
第二节 农业综合开发项目的特点和目前存在的问题	(670)
第三节 农业综合开发项目可行性研究的特点及注意事项	(673)
第四节 农业综合开发项目社会评价	(674)
第五节 农业综合开发项目可行性研究报告编制大纲	(676)
一、总论	(676)
二、市场预测	(677)
三、建设规模与产品方案	(677)
四、场(厂)址选择及建设条件	(678)
五、技术设备工程方案	(678)
六、主要原材料燃料供应	(679)
七、项目总体布置	(679)
八、节水措施	(680)
九、环境影响评价	(680)
十、组织机构与人力资源配置	(680)
十一、项目实施进度	(680)
十二、投资估算与资金筹措	(680)
十三、财务评价	(681)

十四、社会评价	(681)
十五、风险分析	(681)
十六、结论与建议	(681)
第九章 种植业项目可行性研究	(683)
第一节 当前我国种植业生产的特点和面临的问题	(683)
第二节 几类种植业项目的经济效益分析	(685)
第三节 种植业项目可行性研究的特点及注意事项	(686)
第四节 种植业项目可行性研究报告编制大纲	(688)
一、总论	(688)
二、市场预测	(688)
三、建设规模与产品方案	(689)
四、场地条件	(689)
五、技术设备工程方案	(689)
六、原材料燃料供应	(690)
七、项目总体布置	(690)
八、节水措施	(690)
九、环境影响评价	(690)
十、经营管理	(691)
十一、项目实施进度	(691)
十二、投资估算与资金筹措	(691)
十三、财务评价	(691)
十四、风险分析	(692)
十五、研究结论与建议	(692)
第十章 畜牧养殖业及畜产品加工业项目可行性研究	(693)
第一节 畜牧业和畜产品加工业项目的特点	(693)
第二节 畜牧养殖和畜产品加工业可行性研究的特点和主要评价指标	(695)
第三节 畜牧养殖及畜产品加工项目可行性研究报告编制大纲	(696)
一、总论	(696)
二、市场预测	(696)
三、建设规模与产品方案	(697)
四、场(厂)址条件	(697)
五、技术设备工程方案	(698)
六、原材料燃料供应	(698)

七、项目总体布置	(699)
八、节水措施	(699)
九、环境影响评价	(699)
十、经营管理	(699)
十一、项目实施进度	(699)
十二、投资估算与资金筹措	(699)
十三、财务评价	(700)
十四、风险分析	(700)
十五、研究结论与建议	(700)
第十一章 房地产项目可行性研究	(702)
第一节 房地产项目投资的特点	(702)
第二节 房地产项目可行性研究的特点	(704)
第三节 房地产项目综合评价	(705)
第四节 房地产项目可行性研究报告编制大纲	(707)
一、总论	(707)
二、项目投资环境与市场研究	(707)
三、建设规模与项目开发条件	(708)
四、建筑方案选择	(708)
五、节能节水措施	(709)
六、环境影响评价	(709)
七、劳动安全卫生与消防	(709)
八、组织机构与人力资源配置	(710)
九、项目实施进度	(710)
十、投资估算与资金筹措	(710)
十一、财务评价	(711)
十二、社会评价	(711)
十三、研究结论与建议	(711)
第十二章 公共建筑项目可行性研究	(713)
第一节 公共建筑项目的特点	(713)
第二节 公共建筑项目可行性研究应重点注意的问题	(714)
第三节 公共建筑项目的社会评价	(715)
第四节 公共建筑项目可行性研究报告编制大纲	(716)
一、总论	(716)

二、需求分析与建设规模	(717)
三、建址选择	(717)
四、建筑方案选择	(717)
五、节能节水措施	(718)
六、环境影响评价	(718)
七、劳动安全卫生与消防	(718)
八、组织机构与人力资源配置	(719)
九、项目实施进度	(719)
十、投资估算与资金筹措	(719)
十一、财务评价	(720)
十二、社会评价	(720)
十三、研究结论与建议	(720)
第十三章 一般工业项目可行性研究	(722)
第一节 一般工业项目可行性研究的特点	(722)
第二节 一般工业项目可行性研究注意事项	(724)
第三节 改扩建项目和合资项目的特点及其经济评价	(725)
一、改扩建项目	(725)
二、合资项目	(727)
第四节 一般工业项目可行性研究报告编制大纲	(728)
一、总论	(728)
二、市场预测	(729)
三、资源条件评价(资源开发项目)	(729)
四、建设规模与产品方案	(730)
五、场(厂)址选择	(730)
六、技术设备工程方案	(731)
七、主要原材料、燃料供应	(731)
八、总图运输与公用工程	(732)
九、节能措施	(733)
十、节水措施	(733)
十一、环境影响评价	(733)
十二、劳动安全卫生与消防	(733)
十三、组织机构与人力资源配置	(734)
十四、项目实施进度	(734)

十五、投资估算	(734)
十六、融资方案	(735)
十七、财务评价	(735)
十八、国民经济评价	(736)
十九、社会评价	(737)
二十、风险分析	(737)
二十一、研究结论与建议	(737)

第十五章 财务评价

项目评价是建设项目立项前的初步可行性研究报告、可行性研究报告等的重要组成部分。它是通过多个技术方案、建设方案比较,选出技术上先进、可靠,经济上合理的方案,并对其进行全面的技术、经济、社会等各方面的评价,提出对建设项目的技术、经济、社会等方面全面评价意见。项目评价的结论是投资决策的重要依据,也是总结项目建设的经验及教训,评价项目管理成果的重要依据。

第一节 项目评价的分类

项目按评价的时间、内容、方法不同,有以下几种分类。

一、按项目评价的时间分

(1) 事前评价(用于投资决策),是指在建设项目实施前投资决策阶段所进行的评价。显然,事前评价都有一定的预测性,因而也就有一定的不确定性和风险性。

(2) 事中评价(亦称跟踪评价),是指在项目建设过程中所进行的评价。这是由于在项目建设前所做的评价结论及评价所依据的外部条件(市场条件、投资环境等)的变化而需要进行修改,或因事前评价时考虑问题不周、失误,甚至根本未做事前评价,在建设中遇到困难,而不得不反过来重新进行评价,以决定原决策有无全部或局部修改的必要性。

(3) 事后评价(亦称项目后评价),是在项目建设投入生产并达到正常生产能力后,总结评价项目投资决策的正确性,项目实施过程中项目管理的有效性等。

二、按项目评价的内容分

1. 技术评价。

指项目所选技术、工艺、装备的先进性、可靠性、耐用性、适用性、配套性等。