

投资项目评估 方法与实务

● 周惠珍 主编



TOUZI XIANGGMU PINGGU
FANGFA YU SHIWU



中国计划出版社

F282
2715

投资项目评估方法与实务

周惠珍 主编



中国计划出版社

Handwritten signature or mark at the bottom center.

图书在版编目(CIP)数据

投资项目评估方法与实务 / 周惠珍主编. —北京: 中国计划出版社, 2003. 10
ISBN 7-80177-232-6

I. 投... II. 周... III. 投资—项目评价
IV. F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 090457 号

投资项目评估方法与实务

周惠珍 主编

☆

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:63906413 63906414)

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 55.5 印张 1410 千字

2003 年 10 月第一版 2003 年 10 月第一次印刷

印数 1—3000 册

☆

ISBN 7-80177-232-6/F·084

定价:98.00 元

编写人员名单

主 编:周惠珍 中国人民大学 教授

副 主 编:王五英 国家计委投融资研究所 研究员
杨秋林 中国农业大学 教授
吴恒安 水利部水电规划院 高级工程师
汪琳芳 中国纺织规划设计院 高级工程师

编委会委员(以姓氏笔画为序)

孔国强	王小林	王五英	王世忠	王 岗	王 星
刘宗福	孙大丰	孙天六	汤志德	吴恒安	张今弘
张守川	张敦富	杨秋林	杨继勇	汪琳芳	沈继奔
李泳鑫	邹小祥	周迎旭	周惠珍	季 云	姚 云
涂武生	龚明华	舒高勇	蒋祯雄		

主要撰稿人(以姓氏笔画为序)

马小丁	马光祖	孔国强	王小林	王五英	王世忠
王 石	王 岗	王 星	王庸勤	王 燕	冉圣宏
龙 岗	刘宗福	吕 宇	孙大丰	孙天六	孙景安
汤志德	邢国江	吴亚平	吴国强	吴恒安	吴春龙
吴昭南	应望江	张三力	张今弘	张永贵	张守川
张国华	张敦富	旷新伟	李屹东	李庆楠	李春玲
李飒爽	杨秋林	杨继勇	汪云鹏	汪琳芳	沈志群
沈继奔	邹小祥	周迎春	周惠珍	季 云	林永辉
林 琳	林勇明	林树森	欧阳昌民	柏 楨	柳 青
姚 云	涂武生	胡建平	郭 云	郭晓峰	郭海韬
曹建华	曹洪民	龚明华	傅 莛	曾友明	温恩奇
舒高勇	蒋祯雄	熊 朝	薛纪瑜		

前言

投资项目评估是用于建设项目投资决策前期,在项目可行性研究基础上,对建设项目在市场销售、投资环境、工程技术、组织管理和社会经济上的可行性、合理性、有效性等方面进行全面的技术经济分析评估的一种科学方法和工作阶段,全面、正确的项目评估不仅是优化资源配置和有效利用资源、提高项目投资效益、降低投资风险的重要手段,而且还是体现国家宏观经济发展规划和投资政策,实现国家对项目投资决策与管理的科学化、民主化、规范化和法制化的重要措施。正确的项目评估结论是国家各级政府、银行贷款机构、各企事业单位、各大投资公司及各类投资主体对投资项目进行决策的重要依据。

为了适应国际和国内政治经济发展的新形势和新变化,促进各类投资主体和经济建设各部门(行业)按经济规律决策,进一步提高投资决策的科学化水平和项目投资效益,迫切需要进一步加强投资项目的评估工作,规范项目评估内容、深度和要求,同时还应提高项目投资主体和投资决策者的素质和决策水平,使他们熟悉、掌握、运用可行性研究和项目评估的科学方法,普及投资项目评估的基本知识、原理、方法和业务操作技术,从根本上提高全社会对可行性研究的总体水平和评估工作质量。为了适应我国各类投资主体科学决策的需要,我们编写了《投资项目评估方法与实务》(以下简称《方法与实务》)和《投资项目评估案例》(以下简称《案例》)。

《方法与实务》共分两大部分 46 章。

第一部分为“投资项目评估原理和方法”(共 10 章),重点论述投资项目可行性研究评估的基本原理和方法。按照一般工业投资项目评估的工作程序和内容深度要求,全面、详细地阐述了企业资信评估,项目建设必要性评估,投资环境、生产建设条件与技术评估,劳动安全与环境保护评估,项目投融资评估,项目财务、经济和社会评估,不确定性分析和风险评估,项目总评估和后评价。这是全书的基础部分,亦是各行业各类项目评估的基本依据。

第二部分为“投资项目评估实务”(共 36 章)。重点阐明了 30 多个行业投资项目的特征、可行性研究中的特殊问题和编制可行性研究报告的规范内容和要求。这是全书的核心部分,为工业、交通、通信、农业、林业、水利、环保、房地产、城市基础设施和社会事业等几十个行业的项目评估提出了规范的内容和实际操作规程与方法。突出了全书注重实用、彰显实践、讲求实效的特点。

本书是在我国改革开放 20 余年来形成的现行项目投资决策体制和项目评估方法体系的基础上,组织了长期从事各行各业投资项目建设和项目评估决策的研究、教学和实践工作,并直接参与国家或部门制定项目评价决策方法条例的专家和学者们共同编写的。可以说是集体智慧的结晶,是一部比较完整、全面和系统的投资项目评估的实务用书。本书各个部分层次分明,各有侧重,深入浅出,相互连贯,集原理、方法与操作于一体,具有科学性、实用性和可操作性。因此,这是一部以实用为主,兼有普及项目评估基本知识的基础工具书。我们希望此书能成为全国广大投资者、决策者和实际工作者的得力助手,帮助读者全面了解国家对项目投资的各项现行政策法规,熟悉掌握项目评估的科学方法和操作技术,对进一步

提高全社会的投资决策水平能起到一定的促进作用。本书还可用于各级各地综合计划、基建、投资、商贸管理部门、银行金融机构、各大投资公司与投资企业、工程咨询机构、工程设计规划部门和教学科研机构进行实际工作、教学和研究的参考用书。

本书论述的评估方法主要是依据国家计委和建设部 1993 年发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第二版)、中国国际工程咨询公司编制的《投资项目经济咨询评估指南》(1998 年)等文献,同时还参考了中国建设银行 1995 年颁发的《固定资产贷款项目评估办法》,国家开发银行的《贷款项目后评价指南》(1997 年)和《项目贷款评审管理规定》,以及农业、水利、石油、煤炭、水电、邮电、纺织、交通运输等行业规定的可行性研究与项目评估的最新规定与实施细则。在编写过程中,还汲取了国内外有关项目可行性研究与项目评估的最新研究成果和有关文献的学术观点,并结合近年来我国经济体制改革的新要求和金融、财税、外贸与投融资体制改革的新规定与新措施,适应社会主义市场经济要求和与国际惯例接轨的需要增添的新内容,加以研究、分析、补充和完善而形成。尽管此书经过多次修改补充,数易其稿,但由于各行各业与时俱进,不断开拓创新,作者所掌握的资料有限,加上时间仓促,水平有限,尚有不少理论与实践的新问题有待进一步研究,书中难免存在一些缺点和不足,恳请广大读者批评指正,以便再版时修订。

在本书的编写和出版过程中,得到了国家计委、中国国际工程咨询公司、国家计委投融资研究所、建设部标准定额研究所、中国银行、国家开发银行、中国建设银行、中国保监会、中国社会科学院数量经济与技术经济研究所、中国科学院项目管理研究所、中国科协中国经济研究会、中国勘察设计协会技术经济委员会、中国石油天然气集团公司、中国水利规划院、中国交通公路规划设计院、中国纺织设计规划院等负责同志和同行们,以及中国人民大学、中国农业大学、北京师范大学、北京邮电大学、天津大学等院校的老师们的热情支持、鼓励和帮助,特别是中国计划出版社的同志对本书的出版工作给予了大力支持和协助,付出了辛勤的劳动,在写作过程中参考了已有的可行性研究和项目评估的有关文献和资料,吸收了有关方面的科研成果,在此一并表示衷心的感谢。

编者

2003 年 9 月 于北京

目 录

前 言

第一部分 投资项目评估原理和方法

- 第一章 项目评估概述 /3
 - 第一节 项目评估的作用和内容 /3
 - 第二节 项目评估报告大纲 /5
 - 第三节 项目评估的依据 /8
 - 第四节 项目评估的工作程序 /9
 - 附录1 工业项目可行性研究评估报告提要 /11
- 第二章 企业资信评估 /15
 - 第一节 企业资信评估的目的 /15
 - 第二节 企业资信评估的内容 /15
 - 第三节 企业资信评估指标的计算 /17
 - 第四节 企业资信评估的程序和方法 /21
 - 第五节 企业资信等级的划分与评定 /23
- 第三章 项目建设必要性与规模评估 /28
 - 第一节 项目建设必要性评估 /28
 - 第二节 产品市场分析评估 /30
 - 第三节 项目建设规模的确定 /33
 - 第四节 项目产品方案与建设规模评估 /40
 - 附录2 产品市场分析 /44
- 第四章 项目生产建设条件和技术评估 /48
 - 第一节 项目建设实施条件的评估 /48
 - 第二节 项目生产条件的分析评估 /49
 - 第三节 厂址选择分析评估 /55
 - 第四节 项目技术评估 /58
 - 第五节 设备选型方案分析评估 /60
 - 第六节 工程设计方案分析评估 /62
 - 第七节 节约自然资源消耗分析评估 /66
- 第五章 劳动安全与环境保护评估 /70
 - 第一节 劳动安全与卫生评估要求和内容 /70
 - 第二节 劳动安全与卫生评估的主要方法 /71
 - 第三节 劳动安全与卫生评估程序 /75
 - 第四节 环境保护的分析评估 /76
 - 附录3 劳动安全与卫生预评估大纲的主要内容和要求 /79
 - 附录4 劳动安全与卫生预评估报告的主要内容和要求、要求和格式 /80
- 第六章 项目投资估算与融资方案分析评估 /81
 - 第一节 项目总资金评估 /81
 - 第二节 固定资产投资总额的估算与评估 /82
 - 第三节 流动资金的估算与评估 /92
 - 第四节 项目融资方案分析评估 /96
 - 第五节 融资结构和融资风险与资金使用计划的分析与评估 /105
- 第七章 财务与经济评估 /110

第一节	财务效益评估的内容和方法	/110
第二节	财务基础数据和参数评估	/114
第三节	项目财务报表分析评估	/117
第四节	财务盈利能力分析评估	/119
第五节	项目偿债能力分析评估	/123
第六节	项目国民经济评估	/126
附录5	影子价格的计算和评估	/142
附表1	新建项目财务评价报表(格式)	/143
附表2	新建项目国民经济评价报表(格式)	/152
第八章	项目不确定性分析和风险分析评估	/156
第一节	不确定性分析的作用和内容	/156
第二节	盈亏平衡分析评估	/156
第三节	敏感性分析评估	/158
第四节	概率分析和风险分析评估	/161
第五节	银行对项目贷款效益及贷款风险评估	/163
第九章	项目社会评价	/170
第一节	项目社会评价的目的与原则	/170
第二节	项目社会评价的内容	/172
第三节	项目社会评价的方法	/174
第四节	社会效益与影响评价定量指标的設置与计算方法	/174
第五节	项目社会效益定性分析方法	/177
第六节	项目社会评价的程序与步骤	/178
第十章	项目总评估和后评估	/182
第一节	项目总评估的任务	/182
第二节	项目总评估的内容	/182
第三节	项目总评估的程序和步骤	/183
第四节	项目评估报告的内容格式与要求	/187
第五节	项目后评估概述	/190
第六节	项目后评估内容和方法	/194
第七节	项目综合后评估和后评估报告	/201

第二部分 投资项目评估实务

第一章	煤炭建设项目评估	/209
第一节	概述	/209
第二节	矿区建设项目可行性研究	/210
第三节	矿井项目可行性研究	/214
第四节	项目投资估算与资金筹措	/219
第五节	产品成本和费用估算	/227
第六节	销售收入和利润估算	/232
第七节	煤炭项目财务评估	/234
第八节	煤炭项目国民经济评估	/237
第二章	矿山建设项目评估	/241
第一节	矿山建设项目的前期工作	/241

第二节	矿山建设项目可行性研究的基本内容和报告格式	/242
第三节	矿产资源条件分析评估	/244
第四节	生产规模和产品方案分析评估	/246
第五节	矿山外部建设条件分析评估	/248
第六节	生产技术分析评估	/249
第七节	环境保护措施方案分析评估	/254
第八节	矿山企业组织机构和劳动组织、劳动定员的分析评估	/256
第九节	矿山企业生产计划的进度安排	/257
第十节	矿山项目建设投资估算与财务评估	/258
第三章	石油项目评估	/267
第一节	概述	/267
第二节	石油天然气工程项目可行性研究	/269
第三节	石油项目可行性研究中的特殊问题	/281
第四节	项目建设必要性、投资环境和建设规模评估	/291
第五节	生产工艺技术评估	/295
第六节	项目投资估算与资金筹措	/302
第七节	项目经济评估	/306
第四章	水电项目评估	/316
第一节	概述	/316
第二节	水电项目可行性研究报告的内容和特殊要求	/317
第三节	水电项目财务评估	/321
第四节	水电项目国民经济评估	/328
第五节	水电项目社会评估和环保影响评估	/330
第五章	纺织工业项目评估	/334
第一节	纺织工业项目可行性研究报告的内容	/334
第二节	纺织项目可行性研究中应说明的问题	/336
第三节	项目技术评估	/343
第四节	建厂条件与厂址方案评估	/352
第五节	项目经济评估	/355
第六章	交通运输项目评估	/359
第一节	交通运输项目及其特征	/359
第二节	交通运输项目评估的特点	/360
第三节	运量预测	/361
第四节	交通运输项目的费用和效益	/364
第七章	铁路建设项目评估	/371
第一节	铁路建设项目可行性研究	/371
第二节	铁路建设项目可行性研究中的特殊问题	/377
第三节	项目社会经济效益评估	/382
第四节	项目企业财务效益评估	/384
第五节	项目综合评估	/387
第八章	公路建设项目评估	/390
第一节	公路建设项目可行性研究	/390
第二节	公路建设项目可行性研究中的特殊问题	/395
第三节	公路建设项目评估内容和方法	/401

- 第四节 项目国民经济评估 /403
- 第五节 项目财务评估 /407
- 第六节 项目的方案比选方法 /409
- 第九章 水运建设项目评估 /411
 - 第一节 水运建设项目的类型和范围 /411
 - 第二节 内河航运建设项目可行性研究 /411
 - 第三节 内河航运建设项目可行性研究中的特殊问题 /417
 - 第四节 区域经济影响分析 /419
 - 第五节 内河航运建设项目评估概述 /421
 - 第六节 项目国民经济评估 /426
 - 第七节 项目财务评估 /428
 - 第八节 项目社会影响分析 /430
 - 第九节 内河航运建设项目评估的基本报表 /431
- 第十章 港口建设项目评估 /436
 - 第一节 港口建设项目可行性研究 /436
 - 第二节 港口项目可行性研究中的特殊问题 /440
 - 第三节 港口项目评估概述 /444
 - 第四节 项目国民经济评估 /448
 - 第五节 项目财务评估 /453
 - 第六节 社会影响分析 /459
- 第十一章 民航机场建设项目评估 /461
 - 第一节 民航机场项目及其特点 /461
 - 第二节 民航机场建设项目可行性研究 /463
 - 第三节 机场项目可行性研究中的特殊问题 /471
 - 第四节 航空运输业务量预测 /476
 - 第五节 项目建设必要性和建设规模评估 /480
 - 第六节 机场项目技术评估 /482
 - 第七节 投资估算与资金筹措 /485
 - 第八节 项目经济评估 /487
- 第十二章 输油管道建设项目评估 /492
 - 第一节 输油管道建设项目可行性研究 /492
 - 第二节 输油管道建设项目可行性研究中的特殊问题 /501
 - 第三节 输油管道建设项目经济评估 /511
- 第十三章 邮电通信项目可行性研究 /520
 - 第一节 邮电通信项目特点 /520
 - 第二节 邮电通信项目可行性研究 /521
 - 第三节 邮电通信项目可行性研究中的特殊问题 /523
- 第十四章 邮电通信项目经济评估 /530
 - 第一节 邮电通信项目经济评估的内容和特点 /530
 - 第二节 项目财务评估 /531
 - 第三节 项目国民经济评估 /547
- 第十五章 农业投资项目评估 /549
 - 第一节 农业投资项目的概念、特点及管理周期 /549
 - 第二节 农业投资项目可行性研究 /552

第三节	农业投资项目评估	/558
第四节	农业投资项目成本与效益的内容	/560
第五节	农业投资项目成本与效益的估价	/564
第十六章	农业综合开发投资项目评估	/568
第一节	我国农业综合开发投资项目概述	/568
第二节	农业综合开发项目可行性研究	/571
第三节	农业综合开发土地治理项目评估	/572
第四节	农业综合开发多种经营项目评估	/577
第五节	农业综合开发高新技术示范项目评估	/578
第六节	农业综合开发项目组织管理评估	/580
第七节	农业综合开发项目财政有偿资金偿还能力评估	/581
第十七章	种植业项目评估	/583
第一节	种植业投资项目评估概述	/583
第二节	种植业投资项目可行性研究	/585
第三节	种植业投资项目组织管理评估	/586
第四节	种植业项目生产模式的确立	/588
第五节	种植业项目技术评估	/590
第六节	种植业项目投资估算及财务评估	/591
第七节	农户还贷能力评估	/594
第十八章	畜牧业投资项目评估	/597
第一节	畜牧业投资项目评估概述	/597
第二节	畜牧业投资项目可行性研究	/598
第三节	畜牧业投资项目生产技术与组织管理评估	/600
第四节	畜牧业项目投资估算	/602
第五节	畜牧业投资项目成本与效益估算	/604
第六节	畜牧业投资项目环境影响评价	/608
第十九章	水产业投资项目评估	/611
第一节	水产业投资项目评估概述	/611
第二节	水产业投资项目可行性研究	/612
第三节	水产业投资项目的技术评估	/614
第四节	水产业投资项目组织管理评估	/618
第五节	水产业投资项目的投资估算	/619
第六节	水产业投资项目的财务评估	/622
第七节	水产业投资项目的生态与社会效益	/624
第二十章	农产品加工投资项目评估	/625
第一节	农产品加工项目概述	/625
第二节	农产品加工项目的可行性研究	/627
第三节	农产品加工项目市场分析	/628
第四节	农产品加工项目技术评估	/631
第五节	农产品加工项目生态及社会效益评估	/633
第六节	农产品加工项目组织管理评估	/636
第七节	农产品加工项目财务评估	/638
第二十一章	农业服务体系建设项目评估	/640
第一节	农业服务体系投资项目概述	/640

- 第二节 农业服务体系投资项目可行性研究 /642
- 第三节 农业服务体系投资项目组织机构的评估 /644
- 第四节 农业服务体系投资项目的技术评估 /646
- 第五节 农业服务体系项目的效益评估 /647
- 第二十二章 林业项目可行性研究 /652
 - 第一节 林业项目特点和分类 /652
 - 第二节 林业项目投资决策内容 /653
 - 第三节 林业项目可行性研究 /654
 - 第四节 林业项目可行性研究中的特殊问题 /657
- 第二十三章 林业项目评估 /663
 - 第一节 林业项目评估特点 /663
 - 第二节 林业项目的费用与效益 /663
 - 第三节 林业项目财务经济效益评估 /666
 - 第四节 林业项目社会评估概述 /670
 - 第五节 林业项目社会评估指标体系 /671
 - 第六节 林业项目社会评估步骤和判别参数的设定 /680
- 第二十四章 水利项目技术评估 /683
 - 第一节 水利项目评估概述 /683
 - 第二节 水利项目可行性研究 /685
 - 第三节 项目环境影响与自然环境评估 /691
 - 第四节 水利项目技术评估 /694
 - 第五节 自然资源评估 /696
- 第二十五章 水利项目社会经济评估 /698
 - 第一节 水利项目国民经济评估 /698
 - 第二节 水利项目财务评估 /704
 - 第三节 水利项目社会评估概述 /706
 - 第四节 水利项目社会评估指标体系 /707
- 第二十六章 环保项目评估 /714
 - 第一节 概述 /714
 - 第二节 环保项目可行性研究 /717
 - 第三节 环保项目财务评估 /719
 - 第四节 环保项目国民经济评估 /725
 - 第五节 环保项目社会评估 /731
- 第二十七章 城市基础设施项目可行性研究 /734
 - 第一节 城市基础设施项目的范围和特点 /734
 - 第二节 城市基础设施项目可行性研究 /735
 - 第三节 城市基础设施项目可行性研究中的特殊问题 /738
- 第二十八章 城市基础设施项目评估 /742
 - 第一节 项目评估的特点 /742
 - 第二节 项目经济评估 /742
 - 第三节 项目社会评估概述 /743
 - 第四节 项目社会评估指标体系 /745
- 第二十九章 房地产开发项目可行性研究 /752
 - 第一节 房地产项目概述 /752

第二节	房地产开发项目可行性研究	/754
第三节	房地产市场调查和预测	/756
第四节	房地产开发方案的规划设计	/758
第五节	房地产开发项目策划	/763
第六节	房地产项目融资	/766
第三十章	房地产开发项目评估	/769
第一节	房地产开发项目投资与成本费用估算	/769
第二节	房地产开发项目的收入与税金估算	/777
第三节	房地产开发项目财务评估	/782
第四节	房地产开发项目不确定性分析与方案比选	/789
第五节	房地产开发项目综合评估	/792
第三十一章	社会事业项目可行性研究	/796
第一节	概述	/796
第二节	社会事业项目可行性研究	/797
第三节	非盈利性社会事业项目可行性研究中的特殊问题	/800
第四节	盈利性社会事业项目可行性研究中的特殊问题	/805
第三十二章	教育投资项目评估	/810
第一节	教育投资项目的分类与特点	/810
第二节	教育投资项目评估特点	/811
第三节	教育投资项目经济评估	/812
第四节	教育投资项目社会评估	/816
第三十三章	公共卫生项目评估	/821
第一节	公共卫生项目的范围和特点	/821
第二节	公共卫生项目评估目标和内容	/822
第三节	公共卫生项目评估体系与方法	/823
第四节	公共卫生项目评估指标体系	/825
第三十四章	扶贫开发投资项目评估	/830
第一节	开发式扶贫与扶贫开发投资项目概述	/830
第二节	扶贫开发投资项目可行性研究	/830
第三节	扶贫开发项目必要性评估	/833
第四节	扶贫开发项目组织管理评估	/834
第五节	扶贫开发项目筹资方案评估	/837
第六节	扶贫生产开发项目社会效益评估	/841
第三十五章	技术改造项目可行性研究	/843
第一节	技术改造项目及其特点	/843
第二节	技术改造项目可行性研究	/844
第三十六章	技术改造项目评估	/853
第一节	技术改造项目评估的特点和前期工作	/853
第二节	技术改造项目评估的要点和原则	/854
第三节	技术改造项目经济评估方法	/856
第四节	企业现状及“无项目”数据的评估	/858
第五节	项目增量效益和增量费用的计算	/859
第六节	技术改造项目经济效益评估指标的计算和基本报表的编制	/862
附表 3	改扩建与技术改造项目评估基本报表及辅助报表(格式)	/865

第一部分

投资项目评估原理和方法

第一章 项目评估概述

根据我国现行政策和建设程序规定,在项目的投资前期工作阶段,项目评估工作主要是对项目建议书和项目可行性研究报告进行评估。

第一节 项目评估的作用和内容

一、项目建议书评估的作用和主要内容

项目建议书(附初步可行性研究报告)是项目的初步选择阶段。项目建议书按审批权限批准后,即为立项,就是对项目作出初步决策,便可列入各级前期工作计划。因此,对项目建议书的评估就是项目立项评估,着重研究项目对国民经济的作用和建设的必要性与可行性,作为国家对投资项目进行初步决策的依据。

项目建议书评估重点应从以下四方面进行:

1. 项目是否符合国家建设方针,长期规划以及产业结构的调整方向和范围;
2. 项目产品是否符合市场需要和短线产品,能否外销、创汇或节汇;
3. 项目建设地点是否合适,有无不合理的重复建设,进行厂址选择的技术经济论证;
4. 粗略估算项目的财务效益、经济效益和偿还能力。

二、可行性研究报告评估的作用和内容

可行性研究报告评估是由各级投资决策部门组织(或委托)有资格的工程咨询机构和项目贷款银行(机构),对上报的项目可行性研究报告进行全面审核和再评价工作。目的是审查和判断项目可行性研究的可靠性、真实性和客观性,确定项目最佳投资方案,判别项目投资是否可行,提出评估意见,编写项目评估报告,作为国家对投资项目最终审批决策的重要依据。项目可行性研究报告获得批准后即为项目决策。

一般工业项目的可行性研究报告的评估主要包括以下五方面内容:

1. 项目建设必要性评估。

(1)从国民经济和社会发展的角度论证项目建设的必要性。分析拟建项目是否符合国家宏观经济和社会发展意图的需要;是否符合市场需求和国家规定的投资方向;是否符合国家建设方针和技术经济政策;项目产品方案和产品纲领是否符合国家产业政策、行业规划和地区规划以及国民经济长远发展规划的要求。

(2)产品需求的市场调查和预测。分析产品的性能、品种、规格构成和价格,是否符合国内外市场需求趋势,有无竞争能力,是否属于升级换代的产品。

(3)根据产品的市场需求及所需生产要素的供应条件,分析项目建设规模是否经济合理。

2. 项目建设和生产条件的评估。

(1)根据水文地质、原料供应和产品销售市场、生产与生活环境等情况,分析项目建设地点的选择是否经济合理、建设场地的总体规划是否符合国土规划、地区规划、城镇规划、土地管理、文物保护和环境保护的要求和规定,有无多占土地和提前征地的情况,有无用地协议文件。

(2)在建设过程和建成投产后所需原材料、燃料、设备的供应条件及供电、供水、供热与交通运输、通信设施条件是否落实、有无保证,有否取得有关方面的协议和意向性文件,相关配套协作项目能否同步建设。

(3)建设项目的“三废”(即废水、废气和废渣)治理是否符合保护生态环境的要求,项目的环境保护方案有否获得环境保护部门的批准认可。

(4)项目所需的建设资金是否落实,资金来源是否符合国家有关政策规定和可靠。

(5)生产条件评估。主要根据不同行业建设项目的生产特点,评估项目建成投产后的生产条件是否具备。例如加工企业项目着重分析原材料、燃料、动力的来源是否可靠稳定,产品方案和资源利用是否合理;交通项目要有可靠的货运量。

3. 工艺技术评估。

(1)对拟建项目所采用的工艺、技术、设备的技术先进性、经济合理性和实际适用性需进行综合论证分析。

(2)分析项目采用的工艺、技术、设备是否符合国家的科技政策和技术发展方向,能否适应技术进步的要求。是否有利于资源的综合利用;是否有利于提高生产效率和降低能耗与物耗,并能提高产品质量。通过技术指标衡量项目技术水平的先进性,与国内外同类企业的先进技术进行对比。

(3)最新技术和最新科研成果的采用情况是否先进、适用、安全、可靠,是否经过工业性试验和正式技术鉴定,是否业经证明确实成熟和行之有效。是否属于国家明文规定淘汰或禁止使用的技术或设备。

(4)对于引进的国外技术与设备,应分析其是否成熟,是否确为国际先进水平;是否符合我国国情、有无盲目或重复引进;引进技术和设备是否与国内设备零配件和工艺技术相互配套。是否有利于“国产化”;引进的专利技术是否有失败的或不属于专利的技术。

(5)对于改扩建项目还应注意评估原有固定资产是否得到充分利用,采用新的工艺、技术能否与原有的生产环节相衔接配合。

(6)建筑工程总体布置方案的比较优选是否合理;论证工程地质、水文、气象、地震、地形等自然条件对工程影响和治理措施。建筑工程所采用的标准、规范是否先进、合理,是否符合国家有关规定和贯彻节约的方针。

(7)项目建设工期和实施进度所选择的方案是否正确。

4. 项目效益评估。

(1)对拟建项目进行财务预测,财务、经济和社会效益评估,并在此基础上进行测定抗投资风险能力的不确定性分析。

(2)首先对项目效益评估所必须的各项基础经济数据(如项目投资、生产成本、利润、收入、税金、折旧和利率等)进行认真、细致和科学的测算和核实。分析这些数据估算是否合理,有无高估冒算,任意提高标准、扩大规模、计算定额和费率等现象;或有无漏项、少算、压价等情况;这些基础数据的测算是否符合国家现行财税制度和国家政策。资金筹措的安排是否可行。

(3)财务效益评估,从项目本身出发,采用国家现行财税制度和现行价格,测算项目投产后企业的成本与效益,分析项目对企业的财务净效益、盈利能力和偿还贷款能力;检验财务、效益指标的计算是否正确,是否能达到国家或行业投资收益率和贷款偿还期的判据基准,以确定项目在财务上的可行性。

(4)经济效益评估。从国家宏观角度,分析项目对国民经济和社会福利的贡献,检验经济效益指标(如经济净现值、经济内部收益率等)的计算是否正确,审查项目投入物和产出物