

第一章 导论

第一节 可行性研究的意义和作用

一、可行性研究的概念

可行性(Feasibility),通常泛指“可能的、行得通的、可以实现的或可以成功的”等含义。因此,任何一个决策者,在其决策行动之前,都应有一个“可行性”研究的问题。但是,“可行性研究”作为一个专业术语,除了在某种程度上仍具有上述通俗含义以外,还具有其特定的内容。

工业投资项目可行性研究,简称工业可行性研究,是指在投资决策之前,对拟投资项目进行技术、经济、社会等方面的调查研究、分析比较、效果测算,并据此提出该项目投资可行性的评价和如何进行建设的意见,为项目投资决策提供可靠依据的一种科学方法。

可行性研究作为一种投资项目的评价方法,是随着科学技术与经济的发展而形成的,是在市场经济条件下产生的。在市场经济条件下,由于价值规律的自发作用,使投资具有盲目性。盲目投资的结果将使大量投资项目失败,经济损失惨重。多年来反复出现的这种盲目投资造成损失的现象,教育了投资者。如何在投资决策之前,就能探索到市场供求变化趋势和技术发展信息,了解到投资盈利的可能,从而进行有把握的投资,以取得较好的投资效益,避免造成损失呢?这是理论与实践中的重要问题。随

着科学技术的发展，为解决上述问题便产生了包括可行性研究在内的多种项目投资评价方法。可行性研究最早起始于本世纪 30 年代的美国，当时是为开发田纳西流域的投资决策所作的一项大型综合性研究。第二次世界大战以后，伴随着科学技术的发展和经济建设的需要，可行性研究的内容与方法不断完善，应用范围不断扩展，并成为投资决策的重要依据，被众多发达国家所采用。同时，联合国工业发展组织对援助发展中国家的建设项目也要求做可行性研究，并于 1978 年编辑出版了《工业可行性研究编制手册》，1980 年以后，又相继出版了《工业项目评价手册》和《项目评价准则》等资料。1991 年在原《工业可行性研究编制手册》的基础上进行了修订、增补，出版了《工业可行性研究编制手册（最新修订及增补版）》。世界银行也规定了有关贷款项目评估方面的内容、要求与方法等。至此，作为投资决策前的项目评价方法、可行性研究已在国际上广为应用，并在内容与方法方面有了可参照的样板。

1979 年，在党的十一届三中全会以后，我国技术经济工作者向国内介绍了可行性研究、费用效益分析、价值工程等评价方法。为使可行性研究等评价方法适应我国的国情和需要，1981 年由国家科委组织开展了科研工作。科研工作的重点是可行性研究的经济评价方法。1986 年，该项研究取得了预期成果。1987 年，国家计委正式颁布试行《建设项目经济评价方法与参数》。1992 年，党的十四大决定我国经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制，同时财政部决定实行新的财会制度。为适应改革的需要，受国家计委委托，建设部标准定额研究所组织有关专家，对原颁布的《建设项目经济评价方法与参数》进行了修订。1993 年，国家计委、建设部联合发文颁布了修订后的《建设项目经济评价方法与参数 第二版》。在此之前，1983 年，国家计委发布了《关于建设项目进行可行性研究的试行管理办法》，将可行性研究纳入我

国基本建设程序，作为编制设计任务书的依据。1991年，国家计委又决定将可行性研究报告替代设计任务书，其内容和深度要求均应与设计任务书相同。至此，对投资项目进行可行性研究已成为我国投资项目建设前期工作的重要内容，是基本建设程序的组成部分。

二、可行性研究的意义和作用

（一）有利于实现投资决策科学化和提高投资效益

投资决策前之所以要认真搞好可行性研究，一是为了避免投资决策的失误，二是为了选择最佳投资方案，提高投资经济效益。首先，任何拟建项目，客观上总是存在多种可供选择的方案，而这些可供选择的方案单凭主观判断或简单选择是难以正确抉择的。因为项目的建设的要求是多种多样的。如，技术上希望要尽可能先进和适应，而且要安全、可靠；经济上则希望投资省、见效快、经济效益高；政治上要求符合国家的政策法规；社会效果方面则希望改善劳动条件，增加就业机会，减少环境污染，保护和促进生态平衡。面对如此纷繁复杂的要求，如果只片面强调任何单方面的要求，均有可能造成决策失误。因此，在投资决策前、通过认真进行可行性研究，综合权衡各方面的利弊得失，并主要按照经济衡量标准来选择投资方案，就能有效地避免投资决策失误。其次，要提高投资效益，客观上要求要在众多的备选方案中选取最佳投资方案。这样也要求在投资决策前进行可行性研究。

从投资者的角度来分析，在私有制条件下，建设项目投资的经济性要求主要表现在三个基本方面：一是使投资获得尽可能大的盈利；二是尽可能避免投资可能带来的风险；三是使投资能增强企业的竞争能力，争取竞争的主动性，以击败竞争对手。在西方，可行性研究的结论通常是决定是否给项目投资的关键。只有证实了拟建项目的建设条件是可靠的，采用的技术是先进的，生

产的产品具有竞争能力，并使投资能获得较大盈利时，资本家才肯投资，银行和财团才肯贷款，项目才可能得以兴建。在公有制条件下，同样需要追求投资的经济效益。为此，必须加强项目投资决策前的可行性研究。

（二）它是建立社会主义市场经济体制、深化投资体制改革的需要

建国以来，我国经济建设取得了很大的成就。但是，随着经济的发展，适应计划经济需要而建立的原有投资体制，暴露了许多弊端，已不适应建立市场经济体制的要求。投资体制改革最根本的问题是，要把投资行为从计划经济体制转移到市场经济体制的轨道上来。首先，要对投资项目进行分类，对不同类别的项目实行不同的投资融资办法。凡属受市场供求调节的、以盈利为目的的竞争性投资项目，要逐步推向市场，由企业按市场需求投资，面向市场融资；基础性投资项目属于政策性投资，也可吸收地方、企业、外商投资，或全部由企业投资；公益性投资项目，主要由政府财政投资。其次，要引进风险机制，推行项目法人负责制。定项目之前先确定项目法人。项目法人对投资项目的筹划、筹资、建设，以及项目建成后生产经营、归还贷款、资产保值增值等全过程负责。赋予项目法人自行决策、自主经营的权利，同时又要求其承担投资风险和责任。再次，贷款要作为竞争性投资项目融资的主要渠道，同时，商业银行对项目独立进行评估，自主决策是否贷款，并承担投资风险。

投资体制改革的上述措施，有利于理顺产权关系，明确投资者的责任；有利于实现政企分开、所有权与经营权分开，转变项目投资单纯依赖政府行为的“大锅饭”体制；有利于实现在国家宏观调控下发挥市场调节对合理配置资源的基础性作用。同时，它在客观上也要求项目投资决策必须实现科学化，加强项目的可行性研究工作。

(三) 它是投资项目设计、筹资、施工等各项工作的依据

根据有关部门的规定，目前我国基本建设程序包括报批项目建议书、编制与报批可行性研究报告、建设地点的选择、设计工作、建设准备、计划安排、建设实施、生产准备、竣工验收和交付生产等几个阶段。通常把报批项目建议书、编制与报批可行性研究报告、厂址选择、设计工作和建设准备工作等统称为建设前期工作。

编制可行性研究报告是我国项目建设前期工作的重要内容，是基本建设程序的重要步骤。只有做好投资项目的可行性研究，才能判断项目投资是否合理和可行，才能作出是否进行投资的科学决策。同时，投资项目的可行性研究报告，勾画了该项目的建设规模、销售策略、厂址方案、技术方案、工程方案、资金筹措方案和实施进度等项目建设的内容，因此，它为该项目依次按基本建设程序进行下步各项工作提供了依据。如，依据经主管部门批准的可行性研究报告，才能安排项目的设计工作，才能向银行申请投资贷款等。可见，编制可行性研究报告，在项目建设前期工作中处于十分重要的地位，也有着十分重要的作用。

(四) 它是政府对投资规模、投资方向实施宏观控制，保证经济持续、快速、健康发展的必要措施

在市场经济条件下，政府对投资的宏观控制同样是十分必要的。对投资的宏观控制可以采取调节税收、控制贷款等手段，而加强投资项目的可行性研究也不失为一项重要措施。因为投资项目的可行性研究是以市场需求预测、现有生产能力分析、资源与原材料供应和建厂条件分析、盈利能力分析、资金来源与清偿能力分析等为基础，以基准收益率为判别标准，经过比较论证，来判断其投资是否合理，因此，在实行项目法人负责制的条件下，它有利于实现投资者的自我控制。同时，对投资项目的国民经济评价，是从国家整体角度出发，考察项目对国民经济的贡献和需要

国民经济付出的代价，以资源合理配置为原则，以社会折现率为判别标准，从而确定投资行为是否合理，因此，从一定意义上讲，国民经济评价恰是宏观约束的体现。再如，按现行规定，项目需要按投资限额的不同，上报中央或地方政府主管部门和计划部门审批，可行性研究报告不仅为审批部门实施宏观控制提供了数据和资料，而且审批部门还可通过调整有关评价参数来达到宏观控制的目的。

三、可行性研究的任务

投资项目可行性研究的任务是：根据国民经济长远规划和地区、行业规定的要求，按照市场反映的需求情况，对拟投资项目在技术、经济和社会上是否合理和可行，进行全面分析、论证，进行多方案比较，并提出评价意见，为投资决策和项目审批提供科学依据。具体地说，可行性研究通常要解答下列几方面的主要问题：

1. 为什么要建设这个项目，其建设的必要性如何？
2. 资源及市场情况如何？建多大规模合适？
3. 项目建在何处最好？
4. 采用什么工艺技术、有何特点？
5. 需要什么样的外部条件？
6. 建设期多长合适？
7. 需要多少资金？能否获得所需资金？
8. 建成后的宏观和微观经济效益如何？

四、可行性研究应遵循的基本原则

可行性研究的核心问题是项目建设经济合理性，但这种经济合理性是以技术可行性为前提和基础的。因此，可行性研究通常要将技术和经济结合起来进行综合研究。可见，可行性研究与

技术经济学有着十分紧密的联系。但两者并不完全相同。技术经济学有自己的理论和方法体系，可行性研究除了要应用技术经济学的理论和方法外，还有自身的特有内容和研究程序等，还应遵循以下基本原则：

1. 独立性原则。可行性研究的独立性原则是指进行可行性研究工作时，不受投资决策者或委托单位的任何人意志的约束，只按事物的规律和实际情况办事，这是确保可行性研究的成果客观、公正和可信的重要条件。如果可行性研究中的论证和评价，只是为投资决策人或上级领导已经定下的方案找出“正确”的证词，这种可行性研究很可能是失败的。为此必须遵循可行性研究的独立性原则。

可行性研究在国外大多是一种独立的咨询事业。国外的咨询机构，在财务上、经营上都是独立的，不附属于某个财团或某个政府机构。有的大公司或某级政府部门附设的咨询机构，在课题研究上一般也是严格独立的。它们的研究报告只对项目的客观性负责，而不为委托人的意志负责。决策人也不要咨询人员按他的意志办事。可行性研究中严格按独立性原则办事，是确保项目的评价和论证真正按科学规律和客观实际办事的重要条件，是我们在可行性研究中需、努力做到的基本要求。

2. 系统性原则。可行性研究的系统性原则主要体现在统筹兼顾的思想和系统分析方法上。前者指可行性研究的评价和论证必须以整体最优为目标。后者则指可行性研究是在一个系统范围内反复进行的综合平衡。这是因为：拟建项目的“可行性”所涉及的内容相当广泛，如市场前景、地理环境、工艺技术、组织管理、投资和成本、建设进度等。这些内容之间，既相互联系，又相互影响和制约，它们相互交织在一起共存于一个矛盾统一体中。从狭义角度来说，一个工厂或一套生产设备都是一个相对独立的系统，而一个系统必须保持动态平衡。比如，原料投入要与产品产

出平衡，资金投入必须与资金来源平衡，人员配备与设备生产能力等必须保持平衡等等。企业中任何一部分变动都会在全厂反映出来。因此，在考虑工厂某一部分变动时，同时要对其其他相应部分加以计算和调整，以求恢复平衡。可行性研究中在对某一部局作出决定或选择时，同时必须考虑对其他已经做出决定的部分可能产生的影响，以便作相应的计算和调整。从广义来说，国民经济是一个大系统，而国民经济中的某一工业部门也可视为一个相对独立的系统，因此，某一大型工程项目的建设或某项工艺技术的采用等，都可能直接或间接地影响部门或国民经济整体的其他部分。尤其是项目外围工程的建设、公用设施和外部协作条件的利用等都必然要影响社会经济系统的其他部分。这些影响通常是通过经济评价、相关分析等在可行性研究中得到反映的。

3. 客观性原则。可行性研究的客观性，就是一切论证和评价都要以客观的数据为基础，定性的分析来源于定量的分析。可行性研究应建立一套完整的定量指标体系，使用这种指标体系，只要原始数据资料本身是真实的或可靠的，便可保证论证和评价结论的客观性。由此可见，可行性研究部门应非常重视积累数据情报资料，切实注意数据资料库的建设和情报资料检索手段的现代化。广泛使用电子计算机等现代手段贮存和检索信息资料，并尽可能地运用电脑进行方案设计，以增强研究成果的客观性。

4. 预测性原则。可行性研究中对拟建项目的一切评价结论都应建立在科学预测的基础之上。比如：投资和成本的估算，市场前景的预测，项目寿命期的确定，基建进度的安排以及投资效益的分析等等，都是在预测的基础上确定的。因此，可行性研究必须提高预测的可靠性，以确保可行性研究的结果相对准确。

5. 选优性原则。可行性研究必须按项目建设的基本目标，同时拟定多种可供选择的实施方案，逐个加以分析和比较，以便中择优。可行性研究报告不同于计划文件，它只是决策者的决策

依据而不是决策结果。可行性研究通常要提供几种可行方案供决策者去评判和决断。当然，评价人员有责任向决策者推荐其中的最佳方案。我国过去的某些“可行性研究”，仅仅只有单一方案，有些甚至连建厂地址、投资规模等都已事前确定了，可行性研究只是按确定的意向，从技术经济分析的角度去补充论证其“可行”而已。只有等到在实践中出现问题之后，再来修改方案或增加投资。这种做法，必然会给国家经济建设造成损失。

第二节 投资项目周期与可行性研究阶段的划分

一项工业投资项目的发展，从最初的意向开始，到工厂正式投产，可分为三个时期：投资前时期、投资时期和生产时期。每一个时期又可以分为若干阶段，其中某些阶段均包括许多重要的咨询、工程和工业活动。由于本书的目的是探讨在投资前时期，人们进行各种必要的研究时所遇到的问题，所以对投资时期和生产时期，仅作简要概述，以表明三个时期期间的相互关系。

在项目发展周期的每一个时期，都存在重要的咨询和设计工作。但是，投资前时期的工作显得特别重要。这是因为，一项工业项目的成功与否，关键是取决于销售、工艺、财务和经济的探讨结果以及它们相互之间的关系，即在可行性研究中的这些工作。在投资前时期，对项目进行适当的审查和评估所花费的费用是值得的，因为这样可避免投资失误而带来的损失及投资过程所出现的浪费。

一、投资前时期

投资前时期包括几个阶段：对投资机会的选定（机会研究）；项目方案分析、项目的初步选择和项目的编制（初步可行性研究和可行性研究）；项目评估和投资决策（评估报告）。辅助研究或

专题研究也是项目编制阶段的一部分，并且通常单独进行研究，以便以后汇入初步可行性研究或可行性研究中。

把投资前时期划分为几个阶段，避免了在尚未对项目意向做出初步审查或是在还没有提出各种可供选择的方案的情况下，就从项目意向阶段直接跨入到最后的可行性研究阶段。这同时也减少了许多很少有机会达到投资时期的不必要的可行性研究。

（一）机会研究

投资机会研究也就是鉴别投资机会。它的主要任务是为投资者提出投资方向的建议，即在一个确定的地区，以利用自然资源和市场预测为基础，寻找最有利的投资机会。投资机会研究要求在若干种投资机会中迅速而经济地作出鉴别和选择，一般只是根据相类似的工程项目来进行粗略的估测，而不进行详尽的分析计算。

投资机会研究是在将项目意向变成项目建议的过程中，对所需的参数、资料和数据进行量化分析的主要手段。一般应分析以下内容：

- （1）可能用于加工和制造的自然资源，如矿产资源、木材等；
- （2）作为农产品加工工业基础的现有的农业模式；
- （3）对某些因人口增长或购买力增强而有发展潜力的消费品，或对某些新开发的商品的未来需求；
- （4）进口量，用以确定替代进口商品的范围；
- （5）环境影响；
- （6）在具有相似的经济背景、发展水平、资本、劳动力及自然资源的其他国家取得成功的制造部门；
- （7）现有制造生产线可能的延伸，以补足其前或其后的工序，使其一体化，例如，在炼油厂之后建立石油化工厂，或在轧钢厂之前建立电炼钢厂；
- （8）多种经营的可能性，如，在石油化工联合企业集团中建

设制药厂；

(9) 现有工业生产能力的尽可能扩大，以达到规模的经济合理；

(10) 一般的投资趋势；

(11) 工业政策；

(12) 各生产要素的成本及其来源情况；

(13) 出口的可能性。

投资机会研究通常分为一般投资机会研究和具体项目投资机会研究。在我国，投资机会研究一般要结合编制项目建议书的需要。因此，在实际工作中，究竟是进行一般投资机会研究，还是进行具体项目投资机会研究，或者是同时进行两种研究，需要根据具体情况和条件而定。

1. 一般投资机会研究

一般投资机会研究可以分为以下三种方式：

(1) 地区研究：设法鉴定在一个特定地区（例如，一个行政省区、一个落后地区或者是一个港口的供应地区）的机会；

(2) 工业研究：设法鉴定在一个限定的工业部门（如建筑材料或有色金属）内的机会；

(3) 以资源为基础的研究：设法找出以利用自然的、农业的或工业产品为基础的机会，如以森林为基础的工业、石油化工的后续工业以及金属加工工业。

2. 具体项目的投资机会研究

具体项目投资机会研究的目的是将项目设想转变为概略的投资建议，因而它比一般投资机会研究更为普遍。它是在一般投资机会研究作出最初鉴别之后进行的。具体项目的投资机会研究的主要内容通常应包括以下几方面：

(1) 国内产业政策及对外贸易状况发展趋势分析。

(2) 未来市场需求及投资环境发展变化的分析与预测。

(3) 投资项目所在地的概况及其发展变化分析。

(4) 拟建项目所需的主要生产要素来源的调查研究。

(5) 拟建项目所需投资、成本估算。

(6) 投资效益估算。

在投资机会研究之后如果认为项目确有前途，投资者对这个项目感兴趣，则再进行下一步工作，即初步可行性研究。

(二) 初步可行性研究

初步可行性研究是介于投资机会研究和详细可行性研究之间的一个研究阶段。只靠投资机会研究往往难以确定项目的取舍，而进行详细可行性研究则是件既费钱又费时的事。所以，在进行详细可行性研究之前，往往先进行初步可行性研究。初步可行性研究和详细可行性研究的主要区别在于所获资料的详细程度和对各项内容的讨论深度。初步可行性研究的内容与详细可行性研究的内容相同。只是在初步可行性研究阶段更注重如下研究内容中可利用方案的详细审查。

1. 项目的战略及项目的范围；
2. 市场和推销的概况；
3. 原材料和工厂供应品；
4. 建厂地区、厂址和环境；
5. 项目工程和工艺；
6. 企业组织和管理方式；
7. 人力资源；
8. 项目建设进度安排和项目预算。

在个别情况下，一个良好而全面的机会研究可以越过初步可行性研究阶段。这仅限于那些对项目情况有充分了解的投资者。然而，如果项目的经济方面有所疑虑，就必须做初步可行性研究。通常可用简便的方法来确定投资和生产成本的次要组成部分，但不能用来确定其成本的主要部分。后者必须以可靠的第一手资料

为依据进行计算。

〔三〕详细可行性研究

详细可行性研究，通常也叫最终可行性研究或简称可行性研究。它是投资决策前的一个关键步骤，其结果要求能作为投资决策的依据。因此，通常要对拟建项目的各个方面进行全面而系统的技术经济论证，包括对投资项目在商务上、技术上、财务上、经济上以及环境上的合理性进行论证和对各项内容的先决条件进行审查。详细可行性研究的研究成果应对项目的目标、可能的销售策略、可能取得的市场份额、相应的生产能力、建厂地区、现有的原材料、适当的工艺、机械设备等一一作出评定。并在投资估算、生产和销售成本估算、销售收入及税金计算的基础上作出经济评价。

详细可行性研究只有在项目所需要资金来源完全核实后才有意义。因为资金供应条件直接影响总成本，因而对项目财务上的可行性有直接的影响。基于上述理由，在可行性研究阶段，就必须考虑可能的项目资金筹措。

（四）辅助（专题）研究

对于投资项目的某些复杂或特殊的关键性因素进行辅助研究是十分必要的。它可作为初步可行性研究和详细可行性研究的先决条件或补充，特别对于大型投资项目辅助研究更为必要。在大多数情况下，辅助研究在详细可行性研究之前进行，但也可在详细可行性研究阶段进行。辅助研究报告应作为详细可行性研究的组成部分或补充资料。辅助研究的内容通常可分为以下几个方面：

1. 对拟生产的产品进行市场研究。包括市场需求预测与规划和进入市场的能力分析。
2. 原料和所需投入品的专题研究。包括投入品的市场现状及可得性和价格变化趋势研究。
3. 对某些特定原材料或原料的适用性进行实验室或中间试

验。

4. 项目的建厂地区研究。尤其是对于运输费用构成决定因素的项目更为重要。

5. 环境影响评估。包括拟定的厂址周围地区当前的环境条件；可能的环境保护工艺；各种可供选择的厂址；对各种原材料和辅助材料的综合利用；对于环境影响严重的项目应做出环境影响评估。

6. 规模经济性研究。一般作为工艺技术选择的一部分来研究。它是在考虑各种可供选择的技术、投资费用、生产成本和价格等因素之后，来选择和评价最经济的建厂规模。

7. 设备选择研究。当设备供应来源较多，费用差别较大，或者项目的经济合理性和经营效果在很大程度上取决于设备选择时，就要作这种专门研究。

（五）评估报告

一项可行性研究结束时，投资的有关各方应根据各自的目标，对预期的风险、成本和盈利进行评价，对投资项目作出各自的评估。大的投资、开发和金融机构已使项目评估的程序正规化。

可行性研究的质量越好，评估工作就越容易。由金融机构作出的项目评估，关心的是所资助的公司是否健全，持股人所能得到的收益，以及债权人是否有保障。因此，评估集中在商业、市场、管理、组织、财务等方面。

（六）工业投资项目的发起

工业投资项目的发起过程占据了整个投资前时期甚至可能会跨入到投资时期。发起过程主要包括对可能的项目发起人的选定，对整个投资项目或某个局部谈判并签订合作协议（如出口销售、门的管理和技术诀窍的转让、关键性的供应品等协议的签订），以及决定可能的筹资来源。

二、投资时期

项目投资时期可划分为以下几个阶段：

- (1) 为项目的实施建立法律、财务和组织基础。
- (2) 技术的获得和转让。
- (3) 详细的工程设计和合同签订，包括招标、评标和谈判。
- (4) 取得土地，建筑施工和安装施工。
- (5) 试生产与销售，包括取得供应品，建立企业管理机构。
- (6) 人员的招聘和培训。
- (7) 工厂的试车投产和开始运转。

详细的工程设计包括场地准备工作、工艺和设备的最后选定，一整套施工建设规划和工厂施工建设进度安排，以及编制流量图、比例图和布置图。

在招标和评标阶段，特别重要的是能取得足够多的具有良好交付能力的国内外供应商的投标。谈判和签约是要确定在获得工艺、厂房建筑、机器设备及筹措资金方面产生的法律责任。这个阶段包括签订各项合同，这些合同的一方是投资者，另一方是金融机构、咨询公司、建筑公司、原材料及所需投入物的供应商。

建筑施工阶段包括按照适当的规划和进度表进行场地准备、厂房和其他土建工程施工以及设备的安装。

人员的招聘和培训，应与建筑施工同步进行，这有利于提高工厂经营效率。

工厂的交工和运转，通常在项目的实施中是一个短暂的但在技术上却很关键的时刻，它将前面的建筑施工时期与后面的生产经营时期连接起来。此时取得成功的项目，表明项目的设计和实施是有效的，这为未来项目运行打下良好基础。

良好的项目规划和有效的项目管理，必须保证项目建设的各项活动 in 预定投产前能及时完成。例如，建筑施工、生产设备的

交货和装配、生产人员的招聘和培训，所有生产投入物的交货等。对上述阶段中的任何一个阶段的延误和脱节，都会对项目的成功实施产生不良影响。为了避免这种情况的发生，各项活动必须有效地、均衡地组织进行，而且只有经过精心的安排，才能做到这一点，并借助一些现代计划编制与控制方法如计划评审法（PERT）等来进行计划与组织

为监测和控制项目总的盈和能力的最终变化，需要对在可行性研究中所作的预翻与在投资时期发生的实际投资和生产成本数据之间进行比较。

总之 应注意在投资前时期 项目规划的质量和可靠性比时间进度更为重要 而在投资时期 为保证项目在可行性研究所预计的时间内完成 时间进度就更关键。因此，投资者抱怨项目规划过程费时费钱，试图简化项目的规划和分析阶段，一经选下项目就直接申请贷款，这种观念是完全错误的。工业投资通常是一项长期活动，因此在项目的市场战略、建厂地点、技术上、管理上、组织上和财务上都需进行多种方案的比较与选优，从而在投 前的可行性研究阶段花费较多时间是必要的。

三、生产时期

生产时期可分为开始生产的最初时期和生产一段时间后的长远时期。在最初时期，可能发生生产技术的应用、设备的运转问题，或由于缺少合格的员工而引起劳动生产率不高。这些问题大部分起源于项目的实施时期，可能由于可行性研究不详细或投资时期实施不利，导致了生产时期所出现的问题。从长远时期来看，可能由于可行性研究阶段对项目战略的选择以及对生产成本、销售收入估算有误，使生产时期反映出的效益比预测值相差甚远。从以上可以看出，投资前时期研究和分析的充分与否在很大程度上决定了一项工业活动的最后成功或失败。如果投资前时期的研究

以有缺陷和不充分的资料和假设为依据，那么不管项目执行和经营得多么好，项目的技术经济修正都将是很困难的。

第三节 可行性研究报告的内容大纲及基本要求

一、可行性研究报告的内容大纲

根据 1983 年国家计委颁发的《关于建设项目进行可行性研究的试行管理办法》规定，工业项目可行性研究报告的内容如下：

(一) 总论

1. 项目提出的背景，投资的必要性和经济意义。
2. 研究工作的依据和范围。

(二) 需求预测和拟建规模

1. 国内外需求情况的预测。
2. 国内现有工厂生产能力的估计。
3. 销售预测，价格分析，产品竞争能力、进入国际市场的前景。
4. 拟建项目的规模、产品方案和发展方向的技术经济比较和分析。

(三) 资源、原材料、燃料及公用设施情况

1. 经过储量委员会正式批准的资源储量、品位、成分以及开采、利用条件的评述。
2. 原料、辅助材料、燃料的种类、数量、来源和供应可能。
3. 所需公用设施的数量、供应方式和供应条件。

(四) 建厂条件和厂址方案

1. 建厂地理位置、气象、水文、地质、地形条件和社会经济现状。
2. 交通、运输及水、电、气的现状和发展趋势。