

恒阳投资丛书

解读天时地利人和 提供投资决策方略

投资项目 策划战略与实务

◇李笑光 著



TOUZIXIANGMU
CEHUAZHANLUE
YUSHIWU



中华工商联合出版社
CHINA INDUSTRY & COMMERCE ASSOCIATED PRESS

责任编辑: 高晓博
封面设计: 付栩璇

图书在版编目(CIP)数据

投资项目策划战略与实务 / 李笑光著. —北京: 中华
工商联合出版社, 2004.5
ISBN 7-80193-095-9

I.投… II.李… III.投资—项目管理
IV.F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 037153 号

中华工商联合出版社 出版、发行

北京东城区东直门外新中街 11 号

邮编: 100027 电话: 64153909

网址: www.gslcbs.com.cn

中国伊协月华胶印厂印刷

新华书店总经销

880 × 1230 毫米 1/32 印张 9.875 170 千字

2004 年 6 月第 1 版 2004 年 6 月第 1 次印刷

印数: 1—7000 册

ISBN 7-80193-095-9/F·52

定 价: 20.00 元

做任何事情都需要谋划，
做有风险的事情更需要谋划。
策划比谋划更胜一筹，
因为它还孕育了事情的产生。

内 容 提 要

投资项目的策划是投资项目产生与决策的前提，而投资项目策划的战略又是把握项目及其产品策划方向的指导思想。因此，要想搞好投资项目的策划，就必须掌握一定的战略思维方法和一些策划的具体方法。

本书将管理决策科学与策划的科学方法相结合，并以新的理念和表述方式系统地介绍了投资项目的概念、项目前期工作的程序、项目策划的原理、项目策划的战略基础和指导思想，以及战略构思、项目策划阶段的市场分析、数理统计与商业量化分析、投资项目策划方案的制定和投资项目可行性分析与评估等有关投资项目策划的关键性内容，并列举了许多最具代表性的策划案例，可供各个领域的读者参考、借鉴。

由于投资项目的策划涉及的内容非常广泛，本书尽量采用了比较通俗的语言，并按不同的内容分章编写，以供读者系统地阅读或有选择地阅读。因此，本书不仅适合于计划管理部门的人士、企业领导、银行信贷人员和从事投资咨询的专业人员以及相关专业的学生和个体投资人员参考、借鉴，同时也适合于从事科研开发的人员在选项时参考、借鉴。

目 录

投资项目策划导论	(1)
第一章 投资项目概论	(1)
一、投资项目的涵义与分类	(1)
二、投资类项目的一些主要特点	(4)
三、投资项目投资费用的构成	(6)
四、投资项目的融资方式	(9)
五、投资项目实施与管理的基本程式	(11)
第二章 项目策划的基本原理	(18)
一、项目策划的目的与意义	(18)
二、项目策划的主体	(25)
三、项目策划的理念	(26)
四、项目策划的依据	(36)
五、项目策划信息收集与处理的基本方法	(42)
第三章 项目策划战略基础	(52)
一、战略的基本概念	(53)
二、战略思维的理念	(56)

三、战略思维的特点 (56)

四、战略思维的基本方法 (64)

第四章 项目策划战略的基本思考模式和指导思想
..... (75)

一、项目策划战略的基本思考模式 (75)

二、项目战略环境与战略对策分析的常用方法
..... (92)

三、项目策划的战略指导思想 (95)

第五章 项目策划的总体战略构思 (106)

一、项目策划的总体战略构思 (106)

二、项目策划战略构思案例 (113)

第六章 项目策划阶段的市场分析方法 (160)

一、项目策划阶段市场分析的特点 (161)

二、市场调研的基本方法 (162)

三、国内、外市场现状分析 (163)

四、项目产品市场的细分 (170)

五、项目的竞争优势分析 (171)

六、市场定位与目标市场 (176)

七、项目产品价格的预测 (177)

八、市场营销渠道的分析 (178)

九、市场营销的策略 (179)

第七章 数理统计与商业量化分析应用基础	(183)
一、统计数据的收集与整理	(184)
二、统计量的描述与分析	(193)
三、回归分析与预测	(203)
四、时间序列与移动平均法延伸预测	(211)
五、统计分析软件 SPSS 简介	(216)
第八章 投资项目策划方案的制定	(218)
一、项目策划的基本内容	(218)
二、项目策划与报告编制案例	(226)
第九章 投资项目的可行性分析与评估	(280)
一、项目可行性研究的作用与主要工作内容	(280)
二、项目财务分析的作用和基本内容	(286)
三、项目的可行性评估	(289)
四、项目的决策与实施	(294)
有关参考文献	(297)

投资项目策划导论

纵观人类的发展史，可以说，投资活动和投资项目的建设与生产经营是人类走向更加文明、更加发展的一种最具活力和创造性的人类行为，也是当代人类创造历史、繁荣社会最具魅力的一种经济活动。

横看人类社会中的发展与变迁，大凡发展得快、文明程度高的地区，无不与投资活动的开展和投资项目的兴建与生产经营有关。

因此，投资活动和投资项目的建设与生产经营不仅是人类社会发展的推动力，而且也是人类享受自身文明成果的一种手段。

新中国成立以来，尤其我国实行改革开放以来，我国投资活动之强烈、投资规模之大和数量之多，在当今世界可以说在任何国家和地区都是无可比拟的。因此，在我国无论是社会、经济的发展，还是人民生活水平的提高，都发生了翻天覆地的变化。可以说这都是与国家及有关部门高瞻远瞩的战略方针、积极引导并推动投资活动和投资项目的开展与兴建密不可

分的。

因此，投资活动和投资项目的建设 with 生产经营不仅是我国现在，也是我国今后长期推动社会主义市场经济的发展和全面实现小康社会的重要推动力。

但是，在我们兴奋之余也应当看到，具体的投资活动尤其是实施建设的投资项目，具有与其他工作显著不同的特点：即由于投资项目是一种一次性的并具有惟一性和创造性的建设活动，多数情况下没有完全相同的项目条件和固定的模式供参考。因此，投资项目一旦投入实施，就会涉及到大量的资金和人力、物力及时间。而且，投资项目如果一旦出现失误，就会造成较大的损失。尤其对投资于生产经营性项目的企业而言，轻者因此而背上了沉重的包袱；重者甚至全军覆没，从此而失去了生存与发展的机遇。

而且事实上，因为投资项目选择上的失误和盲目地搞重复建设与低水平建设而造成经济上、时间上的损失，也是普遍存在的。如果我们在投资项目决策时，水平再高一些，考虑得再全面一些，使成功的概率更高一些，那都会产生不可估量的经济效益和社会效益。

那么，如何才能减少投资项目的失误和进一步提高投资项目的产出效益呢？那就是首先要选择好投资

项目的发展方向和把握好市场运行的脉搏，也就是首先要搞好投资项目的“策划”。策划也就是“谋划”，只是策划还包涵了项目的产生过程。一个新上项目，如果进行策划并且策划得好，策划得周全，则等于从一开始就奠定了成功的基础，再通过相应的努力进行合理的建设与操作，就会对社会的发展做出不可估量的贡献和获得可观的利润。如果不进行策划或策划得不好，考虑得不周全，则从一开始就可能埋下失败的“种子”，建成投产后即使付出再大的努力，轻者勉强维持生产经营，重者则背上了沉重的包袱而“进退维谷”。正如孙子曰：“多算胜，少算不胜，而况于无算乎。”

那么，又如何开展投资项目的策划呢？由于投资项目涉及到的是一个当代社会最敏感、也是最头疼的话题——供求关系，自然，也就涉及到市场、信息、资金、人才、竞争、社会、政策、科技、资源、环境、经济、国际等诸多方面，是一项非常复杂的系统性运筹工作。因此，投资项目的策划就是以信息为前题，并站在战略的高度来把握其发展的方向。也就是说对于投资项目的策划，首要的也是中心的任务就是要选好方向，找好位子。然后再运用系统工程等理论来把握和协调对项目构成影响的各个因素之间的关

系，并按照策划的原理和有关方法来开展投资项目的整体策划。策划可以说是一个从无到有的过程，策划虽从务虚始，但最终还需形成一个实实在在的成果即系统的投资建设方案，才能为项目的建设运行提供决策思考与评估的依据。虽然，这一步很难，但再难也得走，而不能仅仅停留在一些意念上。即使如此，也还是不够的。俗话说：“商场如战场”，由于多数投资项目建成投产后都面临着其产品在市场上的竞争问题，因此，投资项目的策划更重要的还是要有与众不同的“创新”。正如孙子曰：“凡战者，以正合，以奇胜。故善出奇者，无穷如天地，不竭如江河。”

但是，正因为投资项目的策划非常复杂并直接涉及经济和技术两大领域，且又无现成的固定模式直接套用，因此，目前有关全面阐述投资项目策划实务的资料和书籍甚少。由于缺乏理论上和方法上的借鉴，给投资项目的成功策划带来了许多困难。而且随着我国经济建设和各方面的继续发展，从事投资项目策划的单位与人士已经越来越多，可以说从政府部门到企业，从公务人员到企业家，从投资商到个体经营者已无不处处涉及投资活动和投资项目的策划。尤其是我国已开始并将全面实行的“注册咨询工程师（投资）”执业资格制度，将会极大地推动投资项目策划

活动的开展。因此，更加迫切地需要已经从事投资项目策划的人士总结经验、理出思路，为投资项目的策划奠定一些理论基础，为投资项目策划的蓬勃开展提供可借鉴和参考的方法。

本书作者曾从事近20年的科研与产品开发工作，之后又专门从事工程建设项目的咨询工作达6年之久，曾组织开展了130余项大、中型“产业化”工程投资项目的咨询与评估工作，对投资项目策划的经验、教训，可以说体会颇深。并在此期间还参加了亚洲（澳门）国际公开大学和中华研修大学开设的MBA课程学习，亲耳聆听了北京等许多著名大学的名师、专家的授课和教诲。从而在总结与提炼的基础上，编写了本书，并列举了大量的例子和最具代表性的项目策划案例，以便于为从事和有志于从事投资项目策划的人士、银行信贷人员、相关专业的学生提供一些策划的思路、方法和借鉴、参考的案例。同时也期望起到一个抛砖引玉的作用。另外，像科研开发项目的选题与投资项目的策划有许多相同之处，因此，本书也同样适合于科研开发人员在选项时参考。

由于投资项目的策划涉及的专业与知识非常广泛和复杂，并且需要将社会科学与自然科学进行有机的结合，尤其是一些战略思维理论、技术问题和数学应

用问题都有一定深度，为了能够兼顾各领域、各层次的需要，本书除力求使用通俗的语言和简洁明确的描述方式外，并在编写中力求做到总体上按照策划的思路顺序编写，但又使各章相互独立，从而便于不同层次的读者根据自身的需要有选择地或逐步循序渐近地学习、参考与运用。

另外，虽然作者强调投资项目策划的“核心”是“产品”，但同时认为投资项目的策划又不仅仅局限于“产品”，因为“产品”是有生命周期的，而生产它的母体则可以是长久的。因此，投资项目的策划还有一个最最重要的任务，那就是通过项目的策划和对既有资源的优化整合且使项目建成投产后能够在某一领域搭建起一个可持续运行与发展的构架。

此外，我们还要清醒地认识到，在投资项目建成投产并进入正常运转前所进行的一切策划，仍然是属于建立在预测基础上的一种谋划。而且投资活动本身就是一种带有一定风险的活动。因此，我们还应该对投资项目可能会出现的风险加以分析并提出应对措施。对于风险，关键是看属于什么样性质的风险，也就是说要首先分清楚可能出现的风险是否可以通过项目的承担者的主观努力能够克服。如果通过人的主观努力可以克服，那就可以大胆地去投资、去建设，如

果难以克服，那就不能做或暂时不要做。

作者

2004年3月

第一章 投资项目概论

一、投资项目的涵义与分类

(一) 投资项目的涵义

我们知道，资金是有时间价值的，资金只有通过投资运用才能够充分发挥其作用和保值、增值，尤其是通过投资项目的建设不仅可以给社会提供需求和获取利润，而且还可以带动项目的上下游产业的发展 and 扩大就业。所以，投资项目的建设不仅是国民生产总值的重要构成部分，而且也是国民经济总需求的重要组成部分。

投资项目按照广义上的理解，就是指在某一地点，通过投入一定量的人力、物力、财力和科学技术，在预定的时间和空间范围内，为完成一项或一组开发目标（包括产品开发）来达到预期的效益目标（包括经济效益、社会效益）而进行的投资建设（包括固定资产在内）活动。

因此，投资项目又是一个一次性的、具有惟一性和创造性的建设活动。也可以说项目是一个过程，是一个从策划到设计到建设的过程，项目建成投产后项目的生命周期也就随

之结束，或者说蜕变成为了一个能进行生产、经营或服务的部门、企业。

（二）我国三次产业的划分

目前，国家统计局根据《国民经济行业分类》标准（GB/T4754 - 2002），对我国的第一、第二、第三产业的范围又进行了重新划分，并同时废止了1985年制定的关于三次产业的划分。

根据新的《三次产业划分规定》，我国第一、第二、第三产业的划分范围如下：

第一产业是指农、林、牧、渔业。

第二产业是指采矿业，制造业，电力、燃气及水的生产和供应业，建筑业。

第三产业是指除第一、第二产业以外的其他行业。第三产业包括：交通运输、仓储和邮政业，信息传输、计算机服务和软件业，批发和零售业，住宿和餐饮业，金融业，房地产业，租赁和商务服务业，科学研究技术服务和地质勘查业，水利、环境和公共设施管理，居民服务和其他服务业，教育和娱乐业，公共管理和社会组织，国际组织。

（三）投资项目的分类

1. 投资类项目按其投资主体类型的不同，可划分为国家投资性项目、地方投资性项目及企业或个人投资项目、外商投资项目等等。并根据投资主体经济性质的不同，又详细划

分为国有经济投资、集体经济投资、个体经济投资、联营经济投资、股份制经济投资、外商投资和港澳台投资等。

2. 投资类项目按其资金来源的不同,可划分为国家预算内投资、国内贷款、利用外资、自筹投资、其他投资等。

3. 投资类项目按照形成资产的不同,可划分为固定资产投资和流动资产投资。

4. 投资类项目按照项目建设性质和管理权限的不同,我国的固定资产投资被划分为基本建设投资、更新改造投资、房地产开发投资和其他固定资产投资等。

5. 投资类项目按其用途的不同,可划分为生产性项目(如工、矿企业和农业生产基地等)和非生产性项目(如文化、科技、教育、卫生、体育等公益性项目)。

6. 投资类项目按其建设的内容不同,可划分为工业项目(如冶金、化工、医药、煤碳电力、机械、建材、轻工、食品、纺织等)和非工业项目(如农业、林业、水产、水利、铁路、公路、民航、邮政、电信、信息网络、公用事业等)。

7. 按照投资项目完成后的运行机制,可划分为独立运营项目(如新建项目、合资项目)和非独立运营项目(如改扩建与技术改造项目、企业内部新产品研发项目和国家投入的科研开发项目等)。

当然,在具体项目上,有些项目在内容上的分类边界已经开始处于交叉状态,例如农业产业化项目,从分类上虽可以明确为农业项目即非工业项目,但其中的深加工项目则又属于工业性质。因此,在实际中,只要能够加以说明分清楚