

关于投资项目评估若干问题的研究 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/65/2021_2022__E5_85_B3_E4_BA_8E_E6_8A_95_E8_c41_65082.htm

项目评估就是在投资决策（执行）前对建设项目的可行性研究报告进行评价。目的是确定投资项目是否可以立项，并站在项目的起点，应用技术经济分析的方法来分析预测和评价投资项目未来的效益，以确定项目的投资是否值得与可行。它是投资决策的前奏和决策的依据，是建设程序和决策程序必要的组成部分。也就是说，可行性和项目评估都是为投资的项目决策服务的。项目周期是建设项目内在规律的反映，与基本建设程序有联系，但并不完全等同于基本建设程序，它不会随着计划经济向市场经济体制的转变而改变。项目评估工作可以在可行性研究的同时就进行调查（项目跟踪），在拿到可行性研究报告后，提出评估意见。项目评估工作由专门的、有资信的投资咨询机构独立完成。在项目运营后还要做项目后评价。项目后评价是针对投资决策前的项目评估而言的，它是站在项目完工的时点上，一方面检查和总结项目实施过程，找出问题，分析原因；另一方面，要以后评价为时点为基点，预测项目未来发展。项目的前评估、后评价在评估的基本原则和方法内容上大致相同，主要区别是后者不过是对前者预期结果的检验：前评估的主要判别标准是投资主体要求获得的收益或收益率，而后评价的判别标准侧重点是前评估的结论，主要采用对比方法。因此项目后评价和项目决策前的评估具有不同的意义，它也是项目周期的重要组成部分。反馈经验教训是后评价的主要特点。其作用是：检验投资效果

，改进投资管理。总结经验教训，完善项目评估与决策，为未来同类建设项目提供借鉴，提高投资效益。目的是在今后把失误减少到最低程度。本文主要针对投资前项目评估的若干问题进行讨论和研究。

1 项目评估的特征 由于一个独立的项目评估机构（或投资咨询机构）是从第三者的角度对建设项目进行评价的，这就决定了其评估结论的客观、公正性。又由于有一套比较完整的评估理论和评估方法，因而就决定了其结论的科学性。项目评估工作有下面一些特征：（1）一个独立的项目评估机构（或投资咨询机构）对委托部门负责或对委托评估的项目负责，这个委托部门可以是政府机构、投资贷款银行，也可以是独立的法人（企业）。由于代表和维护利益的角度不同，独立的项目评估机构（投资咨询机构）更能摆脱部门、地区的行政干预和局限性。（2）可行性研究报告只提供多方案比较依据，而项目评估报告通常是对多方案择优。因而，项目取舍的依据（决策依据）是项目评估报告。（3）项目评估从大局出发，因而更能保证宏观与微观、全局和局部利益的同意，这样也就更能避免投资失误。（4）项目评估是投资决策科学化、程序化和公正性的有力保证。项目评估有它的既定程序、评价方法和决策原则，还有一套比较完整的评估理论。对项目采取精心筛选、认真评估、加强核算、严密监督的管理方法是保证投资决策科学化、程序化和公正性的前提。这对控制投资规模，调整投资方向，改善投资结构，提高投资效益有着其他部门不能替代的作用。

2 项目评估的内容 在社会生产实践中技术和经济之间从来就是紧密联系在一起。两者的关系既是相互依赖、互相促进的，又是互相矛盾、互相制约的，因而它们之间的关系

是复杂的、多方面的。如何处理好技术与经济的关系，以取得最大的经济效益和社会效益，这是社会经济发展中重要问题，也是项目评价、投资决策所要研究的重要课题。总之，项目评估的基本原则是：投资方案的选择要尽可能适应技术发展趋势，尽可能采用世界上先进的工艺技术和设备。但是，当技术的先进性和经济性发生矛盾时，最终判别标准是投资方案能否为企业、国家带来经济效益和社会效益，是否有利于企业和社会的可持续发展。石油及石油化工属于能为社会提供直接积累的、即盈利性工业生产类项目，制约这一类项目成败的主要因素是资源、市场、技术和经济性。当然，拟建的这一类项目对社会和环境的影响以及项目的机构设置和管理机制也是很重要的因素。不论这一类项目投资规模的大小有何不同，评估的重点内容不外乎有以下七个方面。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com