

# 中水集团远洋股份有限公司投资管理制度

## 第一章 总 则

**第一条** 为规范中水集团远洋股份有限公司（以下简称公司）投资决策程序，加强投资管理，明确相关权责，防范投资风险，提高投资效益，确保企业资产的保值增值，根据国家有关法律法规和《企业内部控制基本规范》以及公司有关制度规定，并结合公司实际情况，制订本规定。

**第二条** 本规定适用于公司及公司所属分公司、全资子公司、控股子公司和拥有实际控制权的公司（以下称下属单位）。本规定所称控制是指直接或间接拥有企业半数以上表决权，或虽不拥有半数以上表决权，但能够支配企业的经营、财务、人事、技术等重要事项。

**第三条** 本规定所称投资，是指以货币、实物、土地使用权、无形资产、股权或者其他符合法律规定的方式在一定时期内投放于某种对象，以获得直接或间接收益的行为。

根据公司业务板块特点，投资方式主要分为以下几类：

- （一）固定资产投资（经营性、非经营性）；
- （二）产权收购投资；
- （三）长期股权投资（包括设立全资企业、合资合作、对出资企业追加投入等）；
- （四）符合本规定所述其他形式的投资。

**第四条** 管理机制与投资决策机构

公司股东大会是公司内部的最高投资决策机构，应由股东大会决策的事项，须报股东大会批准。公司董事会在公司章程、公司《对外投资管理办法》规定的权限内进行相应的投资决策。公司经理层在公司董事会授权范围内审批相关投资项目。公司投资管理部门为投资项目审查管理机构，负责投资项目审查和上报的日常管理工作。

#### **第五条 投资活动遵循的原则及管控指标**

（一）投资活动应符合国家产业政策、公司的发展战略规划和企业自身发展需要；

（二）突出主业，有利于提高公司核心竞争力，投资方向应为主业及为主业提供支撑，服务的非主业范围之内；本规定所称主业包括集团公司主业和集团公司所属企业主业；

（三）投资资金构成。自有资金占总投资的比重应处于合理范围内，原则上应在 30%（含），并购投资应在 50%（含）以上；

（四）投资规模。投资规模不应超出企业财务承受能力，资产负债率在新增投资的情况下，原则上应在 70%以下；

（五）投资项目主要经济指标原则上不低于控股股东和实际控制人的要求。

#### **第六条 职责分工**

（一）项目申报单位负责项目前期调研，负责提供可行性研究报告初稿，以及配合公司投资管理工作提供其他相关材料等工作。

（二）公司投资管理部门负责投资项目的整体协调工作，审核完善项目材料并组织上报集团公司；负责总经理办公会审议项目的初审意见汇报等工作；协调重大项目单独聘请独立财务顾问等工作。

（三）公司项目归口管理部门负责项目年度投资计划、申报材料

的初审，配合公司投资管理部门日常投资管理工作，监督项目实施情况并督促项目运营单位完成项目评价自查等工作。

（四）公司财务部门负责财务管理工作，配合投资管理部门完成投资项目的财务分析、财务风险控制、税收筹划、会计核算等，并指导新设立控股公司完善财务管理，对其日常财务工作进行监督。负责遴选、沟通和协调审计和评估机构等工作。

（五）公司内部审计部门负责公司投资行为的专项审计工作，配合财务部门遴选、沟通和协调审计和评估机构等工作。

（六）公司法律部门负责投资行为的法律意见，协调律师事务所等工作。

（七）公司董事会办公室负责投资行为的信息披露工作，按照信息披露的有关要求及时组织汇总各单位提供的材料，编写信息披露文稿；协调董事会、股东大会审议项目的有关工作；协调公司长期聘请独立财务顾问等工作。

## **第七条 项目申报单位的确定**

（一）项目投资主体为公司总部的，原则上按以下方式确定项目申报单位：

1. 项目的建设和运营一体化，且公司已明确下属单位为项目运营单位的，以下属单位作为项目申报单位；

2. 项目的建设和运营分离，且公司已成立项目工作组（筹备组）的，以项目工作组（筹备组）作为项目申报单位；

3. 未明确项目未来运营单位，也未成立项目工作组（筹备组）的，以公司投资管理部门作为项目申报单位。

（二）项目投资主体为下属单位的，以下属单位为项目申报单位。

公司及下属单位的所有投资活动均应遵循本规定，履行相应审批程序，经批准后方可实施。投资主体为公司总部的投资项目，比照本规定中对全资子公司的相关要求执行，参股公司的投资管理按照公司参控股公司管理制度执行。

## 第二章 投资计划管理

### 第八条 投资计划管理的原则

公司对投资活动实行全面计划管理，未列入经公司批准的投资计划的投资项目原则上不得实施。公司的年度投资计划应与公司年度财务预算相一致。

### 第九条 公司年度投资计划的编制

根据公司发展战略和三年滚动规划及本规定第五条所确定的投资活动应遵循的原则及管控指标制定本公司的年度投资计划。

年度投资计划应包括但不限于以下内容：

年度投资计划编制说明；

企业基本情况表、年度投资计划表、投资计划项目表；

投资项目建议书或可行性研究报告；

总经理办公会立项批复。

### 第十条 项目申报单位投资计划的编制

（一）申报单位起草投资项目建议书或编制可行性研究报告初稿，公司投资管理部门负责审核；

（二）在主业及已成熟经营业务范围内进行新的项目投资的，或前期调研论证准备充分、资料齐全的投资项目，可在立项的同时申报

项目可行性研究报告；

（三）项目申报单位应遵循公司《全面风险管理办法》，对相关投资项目开展专项风险评估，并编制形成专项风险评估报告，作为《项目建议书》或《可行性研究报告》的一部分上报；

（四）项目申报单位上报的《项目建议书》或编制《可行性研究报告》所需书面材料应内容完整、形式规范、风险评估全面、防范措施完备、效益“评价指标”测算精准。

### **第十一条 年度投资计划的上报与审批**

公司下属单位应根据本规定的相关要求提出年度投资计划并上报公司业务归口管理部门；业务管理部门根据实际业务需要审核基础材料后报投资管理部门；公司投资管理部门结合公司投资情况编制公司的整体年度投资计划，报总经理办公会审议通过后提请公司董事会审议，审议通过后下达至各有关部门和企业。涉及相关三重一大决策事项，参照公司相关制度执行。

### **第十二条 年度投资计划的调整**

每年中期公司将根据宏观经济环境及自身情况的变化对年初确定的投资计划进行一次调整，对进行调整的投资项目，申报单位应提供调整的原因说明，对新调入投资计划的项目应补充项目建议书或项目可研报告、立项批复。公司投资管理部门负责审核项目材料并编制调整后的投资计划，报总经理办公会审议通过后提请公司董事会审议，审议通过后下达至各有关部门和企业。涉及相关三重一大决策事项，参照公司相关制度执行。

### **第十三条 投资计划的实施进度管理**

公司对投资计划的实施实行进度跟踪管理，项目实施单位应于各

季度结束后下一个月的 5 个工作日内，向公司投资管理部门报送投资完成情况季报表。

#### **第十四条 投资计划的完成指标**

根据集团公司投资管理规定，在无重大内外部环境变化的情况下，公司年度固定资产投资计划完成率不低于 70%，产权收购、长期股权投资计划完成率不低于 50%。项目申报单位在提交投资计划前应充分考虑计划完成率。在实施过程中未达到指标的，由申报单位提交报告说明原因。

### **第三章 投资项目的审批权限管理**

#### **第十五条 经营性固定资产投资项目的审批权限**

公司董事会授权公司经理层审批投资额为公司上年度经审计净资产 3%（含）以下或投资额不超过 3,000 万元（含）的项目。未授权或投资额占上年度经审计净资产 3%以上且投资额超过 3,000 万元时，须按照上市公司规则报公司董事会审批，达到集团总办会及董事会审批标准项目需严格按照集团要求报批。应由股东大会决策的事项，须报股东大会批准（按照相关政策规定执行）。全资子公司的经营性固定资产投资项目，一律报公司审批；控股子公司、拥有实际控制权的公司的经营性固定资产投资项目，由公司向相关企业派出的董事或股权代表向公司提出报告，经公司按程序审议后，授权派出的董事或股权代表进行表决。

#### **第十六条 非经营性固定资产投资项目的审批权限**

非经营性固定资产投资项目是指不以直接盈利为目的而购建国

定资产的投资项目。

(一)公司董事会授权公司经理层审批投资额为公司上年度经审计净资产 1% (含) 以下或投资额不超过 1,000 万元 (含) 的项目。未授权或投资额占上年度经审计净资产 1%以上且投资额超过 1,000 万元时,须按照上市公司规则报公司董事会审批,达到集团总办会及董事会审批标准项目需严格按照集团要求报批。应由股东大会决策的事项,须报股东大会批准(按照相关政策规定执行)。

(二) 境外非经营性固定资产投资项目

境外非经营性固定资产投资项目一律报公司董事会审批。

(三) 全资子公司的非经营性固定资产投资项目(包括境内、境外,下同),一律报公司审批;控股子公司、拥有实际控制权的公司的非经营性固定资产投资项目,由公司向相关企业派出的董事或股权代表向公司提出报告,经公司按程序审议后,授权派出的董事或股权代表进行表决。

**第十七条** 产权、股权投资项目审批权限

产权、股权投资项目一律报公司董事会审批。应由股东大会决策的事项,须报股东大会批准。

全资子公司的产权、股权投资项目(包括境内、境外,下同),一律报公司审批;控股子公司、拥有实际控制权的公司的产权、股权投资项目,由公司向相关企业派出的董事或股权代表向公司提出报告,经公司按程序审议后,授权派出的董事或股权代表进行表决。

**第十八条** 本规定所指其他形式的投资项目审批权限,按照非经营性固定资产投资项目审批权限执行。

## 第四章 投资项目的申报、审批与实施

### 第十九条 投资项目分申请立项、项目申报和批复实施等阶段

(一) 所有投资项目原则上均需提交立项申请，按规定程序报公司经理层审议；

(二) 公司经理层审议通过允许立项后，项目申报单位开始进行可行性研究分析；

(三) 公司履行相应审批程序，对项目申报进行批复。项目申报单位在获得公司批准后，方可进入项目实施阶段。

### 第二十条 项目立项的审批

(一) 项目申报单位应上报立项申请报告（并附项目建议书或可行性研究报告初稿）。公司投资管理部门对所报材料进行完整性、合规性审查。

申报项目立项，除提交立项申请报告（并附项目建议书或可行性研究报告初稿）外，还应根据项目情况提交以下文件、资料：

1. 实地考察调研报告；
2. 国家、地方或行业有关方面的政策性文件或意见；
3. 合资、合作意向书或会谈纪要；
4. 合作方的营业执照、近三年财务报表等资料（如有）；
5. 公司认为必要的其他资料。

需国家发改委、商务部、农业部等部门核准、审批和备案的项目，由公司按规定程序申报，项目申报单位协助提交相关材料。

(二) 项目受理后，公司投资管理部门商相关部门提出初步审查意见，报公司经理层审议，必要时可聘请相关专家提供咨询意见。根



据投资金额，按以下两种方式进行：

1. 由公司总经理办公会审议；

2. 以有关部门会签、经理层相关领导传签的方式进行审议。属于重大投资的项目（投资总额5,000万元及以上且属于新进入领域的）不得以传签的方式进行。

审议通过后，形成议案。

## **第二十一条 项目申报的审批**

### **（一）项目的调研**

项目申报单位应认真开展项目的调研、考察、对外洽谈、委托咨询、方案设计、编制可行性研究报告等工作。对于产权、长期股权投资项目，还应正式委托专业机构开展尽职调查、资产评估等工作。

重大投资项目应委托具备相应资质的专业咨询机构编制可行性研究报告，必要时邀请相关领域的专家参与可行性报告的编制工作。对于重大股权、产权投资项目，应成立项目工作组，研究有关重大事项。工作组主要参与者原则上应是申报单位主要负责人、投资完成后项目主要管理者包括董事长、财务总监及主要业务部门负责人。

### **（二）项目申报材料**

报送审批时，项目申报单位除提交项目申请报告（并附项目可行性研究报告）外，还应根据项目情况提交以下文件、资料：

1. 专家论证咨询意见（如有）；
2. 项目申报单位的决议文件；
3. 有关部门的批复文件；
4. 项目申报单位负责人签署的《项目申报承诺书》；
5. 项目管理团队名单与主要负责人简历；

6. 项目专项风险评估报告；

7. 公司认为必要的其他文件、资料。

对于产权、长期股权投资项目，可研报告中要特别明确整合方案，此外还应根据项目情况提交以下文件、资料：

1. 拟定的有关意向书、协议等法律文件；

2. 尽职调查报告；

3. 被收购、被投资公司的审计报告、资产评估报告、拟注入资产的评估报告；

4. 并购法律意见书（设立法律部门及总法律顾问的，还应当出具法律部门及总法律顾问出具的审核意见）；

5. 其他法律文件：交割备忘录、业绩承诺书、业绩补偿协议、股权质押协议、竞业禁止承诺、股权转让方股东会决议等；

6. 投资项目涉及的协议书、合同、章程等法律文件拟定稿；协议中应对过渡期安排进行明确约定，比如经过渡期审计无重大问题方可付款，过渡期监管，管理权如何交接等；涉及到利润承诺的，被收购方应提供足额现金和/或实物担保；对于土地、房屋等权属存在瑕疵的资产，原则上不得进行交易；原则上被并购企业不得进行对外担保，已经对外担保的，被收购方应提供足额现金和/或实物担保；

7. 对拟收购、投资企业实际控制人的个人征信情况调查报告；

8. 聘请的中介机构，包括独立财务顾问、审计、评估、法律等机构应当具有证券、期货从业资质，在全国范围内具有较高的知名度，过往业绩优良，项目负责人员具有相应资质且未受过行业主管部门处罚。

公司择优长期聘请独立财务顾问，为公司及下属单位的股权、产

权投资项目提供咨询服务；对于重大股权、产权投资项目，单独聘请独立财务顾问，按照监管机构要求，出具重组报告书、重大资产购买报告书等材料。

### （三）项目申报材料的审批程序

项目申报材料受理后，公司投资管理部门对申报材料完整性和合规性提出初步审查意见，并将受理与否的意见反馈给项目申报单位。属于公司董事会授权公司经理层审批权限内的项目，报公司经理层审批；未授权或超过授权范围的项目，由经理层研究审议后，形成议案按程序提请公司董事会或股东大会审议。

对投资项目进行审议时的主要内容有：

1. 投资决策是否经过民主决策、论证程序；
2. 财务评价指标，主要包括：
  - （1）项目内部收益率；
  - （2）投资利润率（或会计收益率）；
  - （3）投资回收期（动态、静态）；
  - （4）EVA 预期评估值或财务净现值。
3. 项目投融资方案、风险管控、管理团队等情况。

项目申报材料审议通过后，由公司投资管理部门办理同意项目实施的批复。

## 第二十二条 投资项目的实施

### （一）固定资产投资项目的实施

1. 固定资产投资项目按照国家法律法规及公司规章制度应通过招投标方式进行的，必须通过招标方式进行。不宜通过招投标方式进行的需报公司总经理办公会审议。招投标工作必须严格按照《中华人

民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》及企业所在地有关招标投标相关规定、公司相关制度实施；

2. 建设项目的施工，必须择优选用有相应资质条件的单位进行监理；

3. 建设项目的勘察设计、施工、采购和工程监理都要依法订立合同，明确质量要求、履约担保和违约责任；

4. 项目建设单位要督促施工单位和监理单位履行职责，加强对施工各环节的质量监控，确保工程建设质量；

5. 项目建设单位必须按批复文件规定完成各项建设内容。项目建成后，要及时进行项目竣工验收，并将项目完工报告上报公司；

6. 项目建设单位要及时收集、整理、归档从项目提出到工程竣工验收各环节的文件、资料，项目竣工验收后，按规定予以存档。

## （二）产权、股权投资项目的实施

1. 公司及下属单位按照项目批复要求和公司有关规定办理如下事项：

（1）开展协议、合同的正式谈判和签约手续；

（2）办理资产评估备案等有关手续；

（3）办理项目交接手续，确认符合交割条件的办理出资手续；

（4）根据具体交接项目（包括资产、法律文件等）出具验收报告；

（5）办理我方项目主要成员（包括股东代表、董事、经理等）的推荐手续；

（6）办理有关工商注册登记、变更及产权登记手续；

（7）委托专业机构进行过渡期审计，根据协议安排对过渡期损

益进行处置。

2. 在项目过渡期审计和资产交接过程中,发现严重侵害投资主体权益的,应启动项目中止程序,并根据实际情况采取相应的措施。

3. 在项目的组织实施过程中,如项目的组织方式、投资额、出资方式、股份比例等事项发生变化,下属单位就变化情况及时提出书面报告报公司,如股权结构等发生重大变化,导致项目实际控制权转移或投资合作方严重违约,损害出资人权益的需按本规定程序重新报批。

4. 项目完成注册登记和出资手续后一个月内,各相关单位应将全部项目文件、资料及时存档。项目申报单位应将完成情况报公司投资管理部门,项目投资完成 12 个月后,项目运营单位应对项目开展投资项目后评价自查工作,并将自查报告报公司投资管理部门。

5. 项目完成后,所设立全资子公司、控股子公司及拥有实际控制权的公司的法人机构纳入公司下属单位管理体制,按项目审批时所确定的考核评价指标和公司下达的年度资产经营责任指标进行考核。

**第二十三条** 当投资项目的总投资概算超过批准金额 20% (含) 的,必须重新按照流程进行审批。

## 第五章 投资项目后评价

**第二十四条** 投资项目后评价,是指在投资项目实施完成并正式运营管理一段时期后,对项目论证、决策、实施、运营等管理过程进行全面回顾和分析,客观真实评价其合规性、创新性、效益性,进而有益于投资决策和项目的管理。投资项目后评价应遵循独立性、客观性和实用性原则。

**第二十五条** 投资项目后评价的主要内容，包括项目论证、决策过程回顾与评价，固定资产投资项目的前期准备和建设过程回顾与评价，项目试运行和达产考核评价，项目实施效果和投资（或预期）收益评价，项目社会效益、环境影响评价，项目目标实现度和可持续发展能力评价等。对于产权、股权收购项目，还应包括项目交易过程回顾与评价，项目整合、运营工作及效果评价，项目投资协同效应等。

**第二十六条** 投资项目后评价工作依据国家有关政策法规、相关行业标准及准则、公司相关制度和要求，通过资料查阅、现场核查、人员访谈、专题研讨、问卷调查等方式，了解、核实项目实际情况，对照被评价项目论证决策时对相关因素的分析预测依据和目标，结合项目实施过程中管理工作的有效性和环境因素的变化情况，客观揭示变化、偏差，并对出现变化和偏差的原因进行客观分析。必要时通过聘请专业人员，对被评价项目相关管理工作的质量、效果、影响因素做出评价、判断。

**第二十七条** 投资项目后评价工作通常应在项目完成并投入运营达到 1 个完整年度后进行，对于并购投资项目可以视情况适当延后。对于投资额较大，开展新业务，实施过程中市场、政策环境发生重大变化，经验突出或问题集中，与预期结果存在较大差异的项目，应根据需要适时启动后评价工作。

**第二十八条** 投资项目后评价工作原则上由公司负责组织开展，公司投资管理部门归口管理和牵头组织，相关职能部门和项目主管单位参加，必要时可聘请外部专家和机构进行；所有投资项目均应由被评价单位（项目申报、执行单位）先开展自我评价工作。

**第二十九条** 投资项目后评价结果应形成后评价报告，公司将逐

步完善后评价报告的反馈、共享机制，总结经验教训，向被评价单位提出整改方案并实施，改进、完善公司投资论证、决策、管理机制。

## 第六章 投资监督、检查

**第三十条** 投资主体承担投资项目的决策责任，项目建设单位承担项目的管理责任，企业经营管理人员根据国家、公司及本企业相关规定对项目的决策、启动、实施、资金使用、监管、达到预期目标等承担相应责任。投资主体法定代表人因各种原因离开岗位，要按有关规定进行审计，并对项目进展情况办理交接手续，同时承担其任职期内项目实施中的相应责任。

**第三十一条** 投资项目的监控。项目建设单位应视具体情况对相关投资项目设立项目管理组，具体负责项目的实施。项目经理或项目负责人对项目的质量、进度、资金投入控制等负责；投资主体对项目启动和实施，实行全过程监督和跟踪。

对于合资合作项目，要切实履行出资人职责，及时向投资项目和管理机构派出代表，对项目实施过程中的人事、财务、生产、经营等重大问题提出意见，维护投资方的合法权益。

**第三十二条** 项目实施阶段，要建立风险监控和报告机制。对于在项目实施过程中发现的风险，应及时上报并采取积极应对措施。

**第三十三条** 各相关单位要加强项目实施过程中的监督检查工作，对各所投资项目，公司适时组织投资、财务、法律、审计、监察等部门进行检查或监察并将相关情况进行通报。

**第三十四条** 按国家有关规定加强对建设项目的审计监督。严格

建设项目竣工决算审计制度，视项目实施情况进行必要的专项审计。

## 第七章 投资项目的处置

**第三十五条** 投资项目处置指投资项目实施或完成后，对其资产或产权的全部或部分进行转让出售。投资项目处置应遵循公开、公平、公正的原则，保证公司资产不流失，稳步推进，依法操作。

**第三十六条** 投资项目处置在不违反国家法律、法规和上级主管单位相关规定的，可以采取挂牌交易、拍卖、招投标、协议转让及其他方式进行。拟处置的投资项目权属应当清晰，权属关系不明确或者存在权属纠纷的，须待权属界定明确后方可处置。

**第三十七条** 投资项目处置应按程序审批、按规定实施，由公司投资管理部门归口管理，其他相关职能部门按职能分工负责。拟处置项目涉及国有产权转让，且国家法律、法规和上级主管单位另有相关规定的，从其规定。

（一）立项决策。由处置单位做好拟处置项目的研究论证，经处置单位审议后，将立项材料提交公司经理层审议立项。

（二）拟订项目处置方案。立项后，由处置单位拟订项目处置方案，处置方案应当包括拟处置项目的基本情况，项目处置有关论证情况，拟处置项目涉及的职工安置方案，拟处置项目涉及的债权、债务处理方案，收益处置方案，项目处置涉及的公告内容等。处置单位应当提出两个以上的处置方案，并提出倾向性意见。

（三）申报材料。申报投资项目处置时，应当同时提交处置单位的有关决议文件，项目处置方案，相关权属证明，受让方的基本情况，



必要的法律意见以及审批机构要求的其他文件。

（四）审批决策。投资项目处置由处置单位申报，原则上按照投资审批程序和权限逐级申报，各级审批机构在授权范围内审批。国家或公司另有规定的，从其规定。

（五）清产核资与审计评估。投资项目处置事项经批准或者决定后，处置单位按照有关规定开展清产核资工作，编制资产负债清单，委托专业机构进行审计和资产评估，出具审计报告和评估报告。

（六）征集受让方。投资项目处置无论采取何种交易方式，均应按照有关规定发布相关信息，征集受让方，并对受让方的资质、商业信誉、经营情况、财务状况、管理能力、资产规模等提出必要的受让条件。

（七）转让价格。投资项目处置采用挂牌交易、拍卖、招投标方式的，首次挂牌价格或拍卖、竞价、招投标的底价不得低于经公司核准或备案的资产评估结果；采用协议转让方式的，转让价格可以资产评估或审计报告确认的净资产值为基础确定，且不得低于经评估或审计的净资产值。

（八）实施交易。投资项目处置应采取挂牌交易、拍卖、招投标等公开竞价方式组织实施产权交易，对于不具备公开竞价条件且符合协议转让要求的投资项目，可以采取协议转让。采用协议转让方式的，处置单位应与受让方进行充分协商并草签转让合同，报公司批准后再签订正式合同。

（九）签订合同。投资项目处置确定成交后，处置单位应当按照公司合同管理有关规定要求与受让方签订转让合同，载明以下事项：转让标的基本情况，涉及的债权债务处理方案，转让方式、价格，价款支付的时间、方式和条件，转让标的交割事项，转让涉及的有关税

费负担，合同争议的解决方式，合同各方的违约责任，合同变更和解除的条件以及双方认为必要的其他条款。涉及职工安置的需载明职工安置方案，涉及产权转让的还需载明产权变更程序等。

（十）价款回收。投资项目处置的转让合同签订后，处置单位应当按照合同规定及时、全额地收回转让价款；分期支付的价款应向受让方收取利息。

（十一）资产移交和产权变更。投资项目处置单位应当按照合同规定的时间、方式、步骤，根据转让价款回收情况，与受让方一起进行资产移交，编制移交清单，经双方确认。涉及产权转让的，还应进行产权变更登记。

**第三十八条** 所有投资项目处置事项均应在审批决策完成后5个工作日内将审批材料报公司备案，在完成资产移交或产权变更后将项目处置工作的落实情况及相关材料及时报公司备案。

## 第八章 投资问责

**第三十九条** 投资问责是指公司对投资活动的相关负责人不履行或不正确履行规定职责，违反国家、公司相关规定，将依照本规定追究其责任的制度。

项目建设单位是项目的责任主体，项目承诺人即为项目第一责任人。

**第四十条** 在投资活动中，有下列情形之一的，公司将对投资活动相关负责人进行问责；

（一）所管项目不落实监督管理责任的；因主观失误导致项目整

体达不到预期投资目标的；因主观失误导致项目投资额、工期和投资效益等与可行性研究出现重大差异的；

（二）以各种形式变相拆分项目，擅自扩大投资规模，超越投资审批权限的和未履行规定程序超预算投资的；

（三）违反国家法律、法规有关规定，所申报的项目与项目单位负责人配偶、子女及其他利益关系人发生非正常业务关系的；

（四）提供虚假项目申报资料、瞒报和迟报反映项目实际情况的或者瞒报、虚报、迟报反映项目实际情况的数据资料误导公司审核意见；对投资项目未进行必要、充分可行性研究论证，所提供的项目申请资料存在虚假成分，导致后续工作出现重大失误的；

（五）违反投资决策程序或未按规定履行投资决策程序的；

（六）对追加投资或总投资额超出项目可研总投资估算 20%(含)的项目，未按规定履行审批程序实施的；

（七）授意、指使项目申报单位或项目审核单位提供含有虚假成份的申请资料或出具有失公允的审核意见的；

（八）不履行管理职责，导致项目存在质量缺陷、安全隐患或造成责任事故的；

（九）发生重大自然灾害或其他重大突发事件时，未按规定执行各种应急预案的；

（十）其他导致投资项目出现重大损失的行为。

#### **第四十一条 问责的程序**

（一）投资问责的信息来源

1. 项目的审计或后评价报告；
2. 个人提供的附有相关证据材料的举报；

3. 司法机关、审计机关等提出的司法、审计证据；
4. 其他反映项目存在重大问题的资料。

(二) 投资问责程序的启动。

公司对存在本规定第三十六条情形之一的，责成公司相关部门组成调查组进行调查核实。

(三) 调查工作应合法、合规、实事求是地进行。调查工作结束后，调查组要向公司写出调查报告，并提出处理建议。

#### **第四十二条 问责的方式**

公司追究投资活动相关负责人的责任方式包括：党纪处分、行政、经济处罚和禁入限制等。对触犯法律的，移交司法机关，依法追究其法律责任。

(一) 行政处罚指降职、免职；

(二) 经济处罚指扣发绩效奖金（奖金）、降薪、终止授予新的股权等；

(三) 禁入限制是指解除劳动合同并在5年内不得被公司及下属单位聘用；

(四) 对投资活动相关负责人为党员的，按照《中国共产党中国共产党纪律处分条例》，给予相应的党纪处分。

以上处罚可以单独适用，也可以合并适用。

**第四十三条** 投资活动相关负责人在被问责期间，应当采取积极措施，自觉纠正错误或者改变工作不力的局面，努力挽回损失和不良影响。

**第四十四条** 被问责的投资活动相关负责人在问责期间可以就问责的事项依法合规向公司或政府有关部门陈述和申辩。

## 第九章 附 则

**第四十五条** 本规定由公司投资管理部门负责解释。

**第四十六条** 本规定自颁布之日起施行，公司原有规定与本规定不一致的，以本规定为准。

## 各类投资项目建设书编写

### 一、固定资产投资项目建设书编写

项目建设书是初步可行性研究阶段的研究成果，研究深度介于投资机会研究和可行性研究之间，一般采用指标估算法估算建设投资和生产成本。它除了研究的深度和准确度与详细可行性研究有区别外，其研究内容基本相同。估算的投资额误差一般要求约为±20%。

投资项目建设书应阐明项目建设背景、投资方向和目标，确定可行性研究的范围，分析各项生产建设条件和资金来源，说明项目建设的必要性和社会、经济效益。

具体内容包括：

#### 1.项目建设的目的和意义

项目提出的背景（改建、扩建和技术改造项目要简要说明企业现有概况）和依据，投资的必要性及经济意义。

#### 2.项目建设的规划背景

项目规划背景，包括项目所处的区域发展战略规划、产业规划及与项目有关的其它重要规划背景。

##### 2.1 总体规划及区域规划背景分析

##### 2.2 专项规划背景分析

##### 2.3 产业政策分析

##### 2.4 行业准入条件分析

#### 3.市场需求预测

##### 3.1 产品国内、外市场供需现状

3.2 国内、外相同或可替代产品近几年已有和在建的生产能力、产量情况及变化趋势的初步预测

3.3 近几年产品进出口情况

3.4 产品销售的初步预测，竞争能力和进入国际市场前景的初步估计

3.5 国内、外产品价格的现状及销售价格初步预测

4.项目建设规模与方案分析

4.1 对生产规模的初步分析

4.2 工艺技术初步方案

工艺技术（软件）来源的选择与初步比较；需要引进技术和进口设备的项目，要说明引进和进口的范围、内容及理由。

4.3 公用工程和辅助设施初步方案

5.实施方案

5.1 组织机构与人力资源配置分析

5.2 建设工期初步规划

5.3 项目实施初步进度表

6.资源综合利用与节能方案

6.1 主要原材料、辅助材料、燃料的种类、规格、年需用量及供应来源

6.2 资源来源、品位、成份等情况，资源供给的可能性和可靠性

6.3 水、电、汽和其他动力小时用量及年需用量，供应方式和供应条件

6.4 资源节约措施

6.5 节能方案

## 7.环境保护

7.1 建设地区环境概况包括拟建厂址周围大气、地面水、地下水、噪声环境质量状况

7.2 拟建项目应执行国家规定的环境质量标准和污染物排放标准

7.3 拟建生产装置污染源的位置、所排污染物的种类数量、浓度、排放方式

7.4 拟采用的原料路线、工艺路线、主要生产装备的初步方案是否符合清洁生产的要求

7.5 根据“达标排放”、“总量控制”、“以新带老”的环保原则，提出环境保护和综合利用的初步措施和方案

## 8.投资估算和资金筹措方案

### 8.1 投资估算

### 8.2 资金来源

### 8.3 财务分析

#### 静态指标

(1) 投资利润率

(2) 投资利税率

(3) 资本净利润率

(4) 投资回收期（自建设开始年算起，如从投产时算起则应予以注明）

(5) 全员劳动生产率

#### 动态指标

(1) 全投资财务内部收益率（税前和税后）



(2) 全投资财务净现值（税前和税后）

(3) 自有资金财务内部收益率

(4) 自有资金财务净现值

## 9.经济效益初步评价

### 9.1 经济费用效益评价

### 9.2 经济费用效果分析

### 9.3 对区域、产业及宏观经济的影响分析

## 10.社会影响初步评价

### 10.1 社会影响利益相关者分析

### 10.2 项目的社会适应性分析

### 10.3 项目的社会风险

## 11.结论与建议

11.1 结论综述对项目各方面的初步研究，做出结论。

11.2 存在问题

11.3 建议

企业投资项目建议书中应附以下文件：

(1) 主要原材料、燃料、动力供应及运输等初步意向性文件或意见；

(2) 资金筹措方案初步意向性文件；

(3) 建设项目可行性研究工作计划；

## 二、产权收购项目建议书编写

### (一) 产权收购总体思路

投资方的基本情况、发展定位、外部经济政策、产业政策、行业准入情况等，以及产权收购的总体思路。

## （二）收购对象的主要情况

阐述收购对象的基本情况，包括企业全称、经营范围、注册地、注册资本、生产情况、经营情况及资产与负债等财务状况，被收购企业生产运作能力及其产品、技术在同行业所处地位、员工水平、发展状况等。

## （三）产权收购的主要流程及活动

被收购方的资产、负债、职工、自然条件等情况，政府有关政策及各相关方的态度等情况；双方接触及谈判进展情况，专业中介机构确定被产权收购企业资产价值情况，可能获得的优惠政策情况等。

## （四）产权收购方案

包括收购标的，收购价格及其定价方法，主要参数选取情况，收购投资的实施主体，交易方式，收购进度安排、对其他竞争者的应对设想等。

此外，还应说明职工安排、原企业债权债务处置等情况、收购后企业的经营方式、经营范围和股权结构等情况。

## （五）资金需求和投资效益分析

预测投资产权收购阶段的资金需求、投资收益等情况，进行财务现金流量预测分析，财务不确定性及投资风险分析。

## （六）产权收购后的整合方案及其财务分析

初步构建整合方案，对整合的资金需求进行预测。阐述收购整合的投资方案，进行现金流量分析，测算收购整合后的财务评价指标。

## （七）产权收购影响效果分析

通过有无对比分析，阐述产权收购对企业在技术开发、产品创新、核心竞争力的提示、资产融合、产业整合、资源优化配置等方面带来

的影响，以及对行业、区域经济、社会发展等方面带来的影响。

#### （八）风险及规避措施

阐述产权收购活动可能遇到的各种风险，如市场风险、政策风险、法律风险、财务风险、文化风险等，对各种风险进行分类识别，研究其产生的可能性及影响程度，提出针对性的操作规避建议。

#### （九）结论和建议

### 三、境外投资项目建议书编写

鉴于境外投资面临的投资环境更为复杂，使得境外投资的可行性研究内容及质量比境内投资项目的要求更高。原则上，对于境内投资为董事会进行项目投资决策服务而编写的项目建议书所涉及的内容，境外投资项目都应该涉及。

除此之外，还应对境外投资所面临的特殊环境以及由此可能产生的特殊风险及应对措施进行重点研究，包括企业境外融资风险、投资决策风险、投资环境风险和境外投资保护风险等，并且研究如何从企业层面来规避这些风险，以及如何获得政府有关部门的帮助来规避各种政策性风险。

## 各类投资项目可行性研究报告编写

### 一、固定资产投资项目可行性研究报告编写

#### （一）发展规划与项目建设的必要性研究

从企业战略规划，提升企业核心竞争力的角度论述项目建设的必要性；从项目本身层次分析拟建项目在实现企业自身发展战略，满足社会需求，促进国家、地区经济和社会发展等方面的必要性；从区域经济和社会发展层次进一步分析拟建项目是否符合合理配置和有效利用资源的要求，是否符合区域规划、行业发展规划、城市规划的要求，是否符合国家产业政策和技术政策的要求，是否符合区域经济及社会协调发展的要求等，以进一步确定项目建设的必要性。

#### （二）市场分析

企业投资项目市场分析应达到如下目的：（1）为项目建设的必要性提供市场依据。通过市场分析，评价投资项目的产品是否符合社会需求，产品的目标市场定位及获取市场竞争力的可能性；（2）为项目产品定位提供依据。项目的产出物类型应由市场决定，产品的定位应根据市场需求变化进行调整；（3）为确定项目规模提供依据。（4）应通过市场分析确定市场需求量，通过竞争对手调查和竞争力分析确定项目建成后的最佳产出规模，使企业在未来能够保持合理的盈利水平和持续发展能力。

市场分析应包括以下内容：（1）市场现状调查；（2）市场容量预测；（3）市场价格分析；（4）市场竞争力分析；（5）项目产出物市场

进入策略分析；(6) 市场风险分析。市场分析可以采用多种方法，包括定性预测（类推预测法、专家会议法、Delphi 法）；因果分析预测（回归分析、消费系数法、弹性系数法）；延伸预测（移动平均法、指数平滑法、成长曲线法、季节波动分析法）等。

### （三）项目建设方案研究

项目建设方案的可行性论证应包括以下内容：(1) 项目建设规模及内容分析；(2) 技术方案分析；(3) 设备方案分析；(4) 工程方案分析；(5) 厂址方案分析；(6) 节能方案分析；(7) 节水方案分析；(8) 劳动安全措施方案分析；(9) 消防措施方案分析；(10) 环境保护工程方案分析；(11) 项目建设方案总体评价。

对于大型或复杂项目的建设方案论证，还应首先进行总体方案分析评价，并将评价结论作为单体方案评价的框架依据。总体方案设计应达到基本确定主要工程技术方案、场址选择、项目规模等，并为各单体项目提出方案设计要求的深度。

### （四）项目组织实施方案分析

在对项目建设方案进行可行性研究的基础上，对项目的组织实施方案进行研究论证。一般应包括以下内容：项目工期及实施进度及其合理性论证；项目组织机构设计方案分析；项目组织实施所需人力资源配置方案分析；人员培训方案；项目实施招投标方案；项目实施代建制方案等。

#### 1. 组织机构设置及其适应性分析

项目建设规模和生产运营方式不同，机构设置的模式和运转方式也不尽相同。根据拟建项目出资者特点，研究确定相适应的组织机构模式；根据拟建项目的规模大小，研究确定项目的管理层次；根据建

设和生产运营特点和需要,设置相应的管理职能部门。技术改造项目,应分析企业现有组织机构、管理层次、人员构成情况,结合改造项目的需要,制定组织机构方案。

对于经过比选的推荐方案,还应进行适应性分析。主要分析项目法人的组建方案是否符合《公司法》和国家有关规定的要求;项目执行机构是否具备指挥能力、管理能力和组织协调能力;组织机构的层次和运作方式能否满足建设和生产运营管理的要求;项目法人代表及主要经营管理人员的素质能否适应项目建设和生产运营管理的要求,能否承担项目筹资建设、生产运营、偿还债务等责任。

## 2.人力资源配置

在组织机构设置方案确定后,应研究确定各类人员,包括生产人员、管理人员和其他人员的数量和配置方案,以满足项目建设和生产运营的需要,为提高劳动生产率等创造条件。

## 3.员工培训分析

提出员工培训计划,包括培训岗位职工人数、内容、目标、方法、地点和培训费用等。为保证项目建成后顺利投入生产运营,应重点培训生产线关键岗位的操作运行人员和管理人员。

## 4.实施进度及招标方案分析

根据项目的建设周期,编制相应项目实施计划和工程进度方案,并说明各阶段的工作内容和进度安排。对土建工程、设备、设计、监理等投资额达到国家规定额度的要求招标项目,应依据有关规定编制招标方案。

### (五) 项目投资估算

在项目的建设规模、技术方案、设备方案、工程方案及项目实施

方案等进行研究的基础上，对项目投资进行估算，包括建筑工程费、设备及工器具购置费、安装工程费、工程建设其他费用、基本预备费及涨价预备费的估算。项目投资估算应达到以下要求：（1）投资估算的范围应与项目建设的工程内容相一致，工程内容和费用构成齐全，计算合理，不重复计算，不提高或降低估算标准，不漏项不少算；（2）投资估算指标取值应符合有关部门颁发的关于投资估算的规定；（3）选用指标与具体工程之间存在标准或者条件差异时，应进行必要的换算或者调整；（4）投资估算精度应能满足可行性研究不同阶段的要求。

#### （六）项目运营期现金流量预测

项目运营期现金流量预测，应对项目运营期间的运营活动及其前景进行分析预测，重点包括现金流入预测、运营成本及费用测算，以及项目运营所需运营资金的估算。现金流量的识别，应考虑沉没成本、机会成本、关联成本及有无对比的增量成本等因素；销售收入的预测，应综合考虑销售数量、预期售价和生产负荷等因素；经营成本的估算，应考虑直接材料费、直接燃料和动力费、直接工资、运营维护及设备再投资等成本费用因素；流动资金的估算，可以参照同类企业流动资金占销售收入、经营成本的比例，或者单位产量占用流动资金的数额，采用扩大指标估算法进行估算，但一般应通过研究制定营销计划，确定各种产出物各年的生产量和销售量，以及原材料、燃料动力费、人工费的现金支出数量，通过现金流量预测来分析营运资金的需要量。

#### （七）融资方案分析

应在投资估算确定融资需要量的基础上，分析确认项目的融资主体、资金来源的渠道和方式，优化项目的融资方案。在研究项目的融

资方案时，应首先确定项目的融资需要量。一般应包括以下因素：(1) 根据建设投资估算及资金使用计划，分析用于建设投资的资金需要量；(2) 根据项目运营期现金流量预测及运营资金余缺情况，分析项目运营期运营资金需要量；(3) 分析项目建设和生产运营所需资金，哪些需要通过新增融资的方式解决；(4) 对于需要新增融资解决的部分，选择确定融资的途径和方式；(5) 根据上述分析结果，编制资金筹措计划表。资金筹措方案的分析，应重点分析：(1) 企业自筹及配套资金的落实情况；(2) 融资的渠道和筹措方式的合理性；(3) 资金来源可靠性及存在风险；(4) 资金筹措计划的合理性；(5) 资金到位、利率、汇率、履约信用等融资风险因素及规避对策措施分析。

#### (八) 财务分析

投资项目应结合具体项目的特点，从项目及投资者的角度对财务方案进行分析，评价项目投资盈利能力、融资主体的偿债能力及财务生存能力，据以判断项目的财务可行性。

#### (九) 经济影响分析

经济影响分析主要通过对投资项目所耗费的社会资源及其所产生的经济效果的分析评价，以及项目对行业发展、区域影响和国家经济安全等宏观经济影响的分析评价，为判断拟建项目的经济合理性提供依据。

#### (十) 资源、环境评价

对于高耗能、耗水、大量消耗自然资源的项目，进行节能、节水、节地、节材等方面的分析评价，分析能源、水资源和自然资源利用效率，提出降低资源消耗的措施；从发展循环经济、资源节约综合利用等角度分析评价资源综合利用情况；对于可能产生重要环境影响的项



目，要分析项目可能造成的环境影响及污染物排放是否符合环保政策法规的要求，提出减少污染排放，强化污染治理，促进清洁生产，提高环境质量的对策建议。

#### （十一）征地拆迁、移民安置方案分析

为确保项目选址合理，提高土地利用效率，确保项目投资建设能够有效节约和合理利用土地资源，维护公众利益，对于占用土地资源明显，涉及征地及移民搬迁的项目，如交通运输、农林水利、能源、城镇基础设施等，应对项目土地利用方案进行分析，评价土地利用是否符合土地利用规划的要求，土地利用方案是否符合保护耕地等政策法规的要求。对征地拆迁及移民安置方案的分析，应提出城镇居民拆迁方案、农村移民安置方案及征地补偿方案、收入恢复及后期扶持计划，并对方案的合理性以及征地拆迁及移民安置可能造成的风险及其规避对策进行分析。

#### （十二）社会影响评价

对于由于征地拆迁等可能产生重要社会影响的企业投资项目，应从维护公共利益、构建和谐社会、落实以人为本的科学发展观等角度，进行社会影响分析评价。研究论证项目可能导致的各种社会影响效果，通过利益相关者分析，分析利益相关者的需求，目标人群对项目建设内容的认可和接受程度，对各利益相关者的重要性和影响力进行分析评价，确保拟建项目能够为当地社会环境、人文条件所接纳，提高拟建项目与当地社会环境的相互适应性，并在确认项目有负面社会影响的情况下，提出协调项目与当地的社会关系，避免项目投资建设或运营管理过程中可能存在的冲突和各种潜在社会风险，解决相关社会问题，减轻负面社会影响的措施方案，为确保企业投资计划的顺利实施

创造良好的社会环境条件。

### （十三）不确定性和风险分析

企业投资项目的不确定性和风险分析应包括不确定性和风险因素的识别、敏感性分析和临界值分析等不确定性分析、风险概率分析和风险规避对策分析。项目风险分析应包括识别风险、风险估计、风险评估相关内容。风险识别，应运用系统论的观点对项目全面考察综合分析，找出潜在的各种风险因素；风险估计应通过定性或定量分析的方法，对风险发生的可能性及其对项目的影响后果进行估计；风险评估应通过相应的指标体系和评价标准，评价影响项目成败的关键风险因素，提出对项目风险预警、预报和相应防范对策，为投资决策提供依据。

### （十四）多方案比选

对于各类工程建设项目的可行性研究，应通过多方案比选，择优确定最佳建设方案。对于工程功能相同的局部方案的比选，或项目目标功能相同的整个方案比选，可采用最小费用比较法。当项目或方案的效果不同时，应采用效益费用流量分析的方法进行多方案比选。对于具有多重目标的多方案比较，应采用多目标综合评价方法，在建设项目各方案的各个部分、各阶段、各层次评价的基础上，谋求建设方案的整体优化，为决策者提供各种决策所需的信息。

### （十五）研究结论与建议

应在以上各项分析研究的基础上，进行归纳总结，提出推荐方案，说明所推荐方案的优点，指出可能存在的主要问题和可能遇到的主要风险，提出项目是否可行的评价结论；提出被拒绝的方案存在的主要问题，主要优点，被拒绝的理由；提出下一步工作和项目实施中需要

解决问题的相关建议。

## 二、产权收购项目可行性研究报告编写

企业产权收购项目侧重于资本运作，与产业投资有一定区别，不存在占用土地、能源和资源消耗等问题，不会对生态和环境造成不良影响。因此，该类项目的可行性研究主要从资本运作的角度，对产权收购计划是否可行进行分析评价，为企业投资决策提供依据。其主要内容如下：

### （一）企业产权收购投资的战略背景和总体思路

阐述投资方的基本情况、对自身的发展定位、外部经济政策、产业政策、行业准入情况等，提出产权收购的主要目的及总体思路。

### （二）收购对象的主要情况

阐述收购对象的基本情况，包括被收购企业全称（中英文）、主要经营范围、注册地、注册资本、生产情况、经营情况及资产与负债等财务状况，股权结构、上市情况及最新股市表现、主要股东简况，被收购企业生产运作能力及其产品、技术在同行业所处地位、员工水平、发展状况等。

### （三）产权收购的主要流程及活动

主要阐述财务尽职调查和法律尽职调查等方面的情况，调查被收购方的资产、负债、职工、自然条件等情况，政府有关政策及各相关方的态度等情况；双方接触及谈判进展情况，专业中介机构确定被产权收购企业资产价值情况，可能获得的优惠政策情况等。

### （四）产权收购方案

包括收购标的，收购价格及其定价方法（需要采取两种以上评估方法，原则上利用重置成本法确定评估价格），主要参数选取情况，

收购投资的实施主体，交易方式，收购进度安排、对其他竞争者的应对设想等。此外，还应对职工安排、原企业债权债务处置等情况、收购后企业的经营方式、经营范围和股权结构等进行说明。其中，产权收购类项目同时包括投资建设方面内容的，还应对项目建设的各项内容予以说明。

#### （五）资金需求和投资效益分析

预测投资产权收购阶段的资金需求、投资收益等情况，编写有关财务报表，进行财务现金流量预测分析，计算财务评价指标，进行财务不确定性及投资风险分析，为产权收购投资决策提供依据。

#### （六）产权收购后的整合方案及其财务分析

提出产权收购后需要进行整合的方案设想，对收购整合的资金需求进行预测。阐述收购整合的投资方案，进行现金流量分析，测算收购整合后的财务评价指标，并与收购前的财务内部收益率、投资回收期等相关财务指标进行对比分析，评价整合方案的财务可行性。

#### （七）产权收购影响效果分析

通过有无对比分析，阐述产权收购对企业在技术开发、产品创新、核心竞争力的提示、资产融合、产业整合、资源优化配置等方面带来的影响，以及对行业、区域经济、社会发展等方面带来的影响。

#### （八）风险及规避措施

阐述产权收购活动可能遇到的各种风险，如市场风险、政策风险、法律风险、财务风险、文化风险等，对各种风险进行分类识别，研究其产生的可能性及影响程度，提出针对性的操作规避建议。

#### （九）结论和建议

在前述研究的基础上，阐述所得出的主要研究结论，并据此判断

本次产权收购计划是否可行，存在哪些关键风险，以及能否有效控制这些风险，对今后的工作提出具体建议。

### 三、境外投资建设项目可行性研究报告编写

无论是境外投资还是境内投资，其可行性研究的目的都是为企业投资决策提供依据。鉴于境外投资面临的投资环境更为复杂，使得境外投资的可行性研究内容及质量比境内投资项目的要求更高。

原则上，对于境内投资为董事会进行项目投资决策服务而编写的可行性研究报告所涉及的内容，境外投资项目都应该涉及。

除此之外，还应对境外投资所面临的特殊环境以及由此可能产生的特殊风险及应对措施进行重点研究，包括企业境外融资风险、投资决策风险、投资环境风险和境外投资保护风险等，并且研究如何从企业层面来规避这些风险，以及如何获得政府有关部门的帮助来规避各种政策性风险。

附件 3

## 项目申报承诺书

本人郑重承诺：本次申报项目符合《中水集团远洋股份有限公司投资管理规定》要求，所提供的文件材料内容真实、准确、完整，对因申报材料不真实、准确、完整所引起的一切后果承担责任。

企业法人代表：（签名）

（企业公章）

年 月 日

## 投资项目后评价报告的编写

投资项目后评价应对照项目可行性研究报告及项目投资决策意见的主要内容和要求，与项目建成或并购整合后所达到的实际效果进行对比分析，核实投资项目预期目标实现程度，分析项目可持续发展能力，总结项目实施经验和教训，提出管理改善建议，并通过信息反馈和共享机制，为后续投资项目论证、决策、实施等管理工作提供借鉴。投资项目后评价报告应客观真实反映项目决策、实施、管理效益等情况。

固定资产投资项目后评价报告应包括但不限于以下内容：

（一）项目论证、决策过程回顾与评价；

主要内容包括：项目可行性研究、项目评估或评审、项目决策审批、核准或批准等。

（二）项目建设前期准备工作回顾与评价；

主要内容包括：工程勘察设计、资金来源和融资方案、采购招投标（含工程设计、咨询服务、工程建设、设备采购）、合同条款和协议签订、开工准备等。

（三）项目建设过程回顾与评价；

主要内容包括：项目合同执行、重大设计变更、工程“三大控制”（进度、投资、质量）、资金支付和管理、项目管理等。

（四）项目生产准备及达产考核评价；

主要包括：使项目处于达产状态时，在人员、物资、培训、政府许可等方面的考核评价。

（五）项目收尾工作评价；

主要内容包括：工程竣工和验收、技术水平和设计能力达标、试生产运行、经营和财务状况、运营管理等。

（六）项目实施效果和投资收益（预期）评价；

1.项目技术评价，主要内容包括：工艺、技术和装备的先进性、适用性、经济性、安全性，建筑工程质量及安全，特别要关注资源、能源合理利用。

2.项目财务和经济评价，主要内容包括：项目总投资和负债状况；重新测算项目的财务评价指标、经济评价指标、偿债能力等。财务和经济评价应通过投资增量效益的分析，突出项目对企业效益的作用和影响。

3.项目管理评价，主要内容包括：项目实施相关者管理、项目管理体制与机制、项目管理者水平；企业项目管理、投资监管状况、体制机制创新等。

（七）项目社会效益、环境影响评价；

主要内容包括：项目污染控制、地区环境生态影响、环境治理与保护；增加就业机会，推动产业技术进步等。

（八）项目目标实现程度和可持续发展能力分析评价。从内部因素：包括财务状况、技术水平、污染控制、企业管理体制与激励机制、产品竞争能力，和外部条件：包括资源、环境、生态、物流条件、政策环境、市场变化及其趋势等方面进行分析和评价。

对于产权收购投资项目，可参照固定资产投资项目后评价报告的内容要求，此外还应包括：项目交易过程回顾与评价，项目整合、运营工作及效果评价，项目投资协同效应及影响评价等。