

投资项目评估与商业计划书的概念和作用

演讲&PPT制作：何恺

投资有风险，创业艰难多

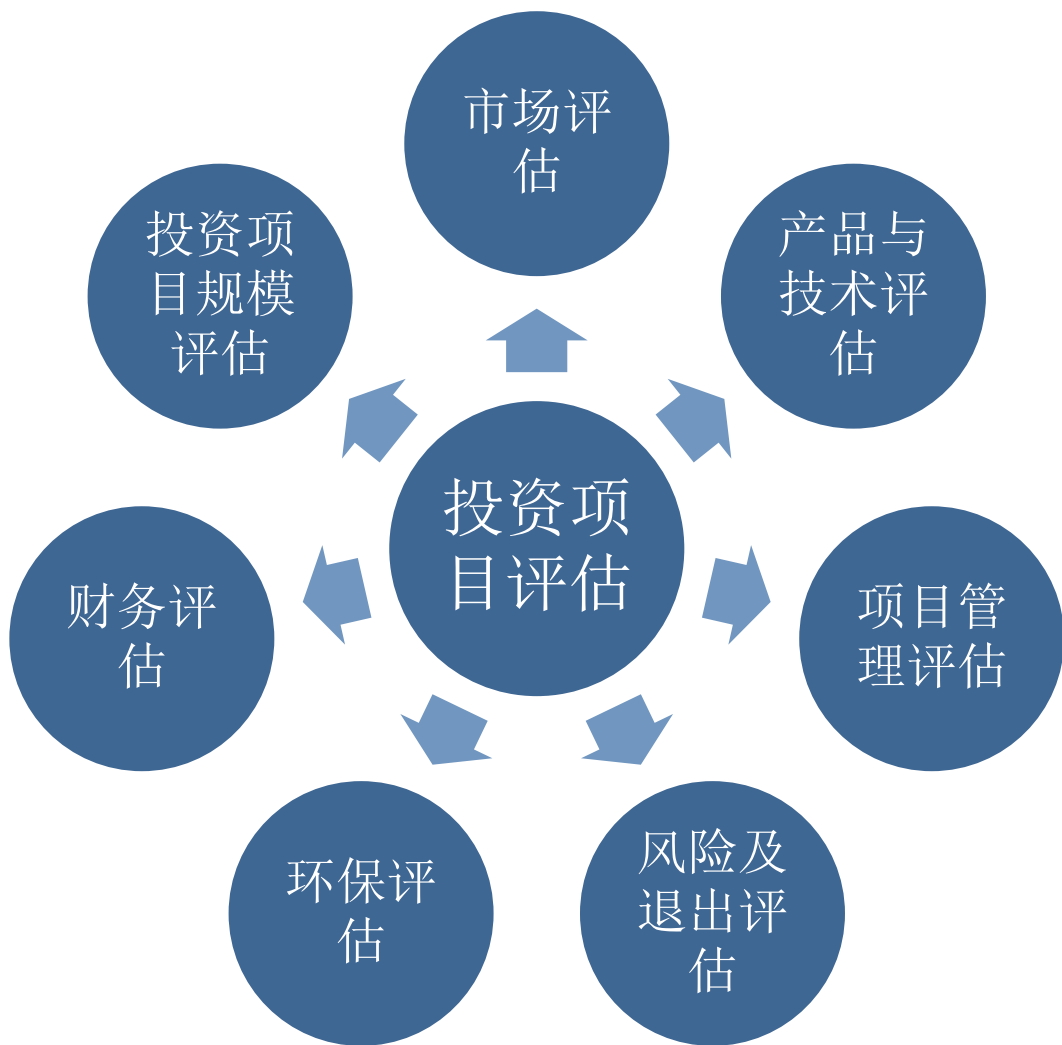
- ⚠ 资金只有不断投资，才能不断增值
- ⚠ **创业者**：说服投资者对创业项目进行投资
投资者：寻找商机，寻找资金出路
- ⚠ 投资的矛盾：**收益** VS **风险**
- ⚠ 实践中，总结教训，完善理论，创造出投资项目评估方法，即**投资利器——商业计划书**



1 投资项目评估

1

投资项目评估



项目评估，就是确认和分解评估指标，依据实际对各项指标的重要性进行排序，给出定性或定量的描述，最后按一定的模型方法进行综合决策。

投资项目评估是投资成败的关键环节。

1

投资项目评估

A

市场评估

投资项目市场评估包括现有市场评价、对未来市场预测，侧重于对未来市场预测。

投资项目产品的消费对象



投资项目的价格水平与潜在消费者收入状况



替代产品的发展趋势



1

投资项目评估

B

产品与技术评估

技术特征

技术水平

技术壁垒

知识产权保护

竞争优势

更新周期

技术发展方向

研发能力

生产能力

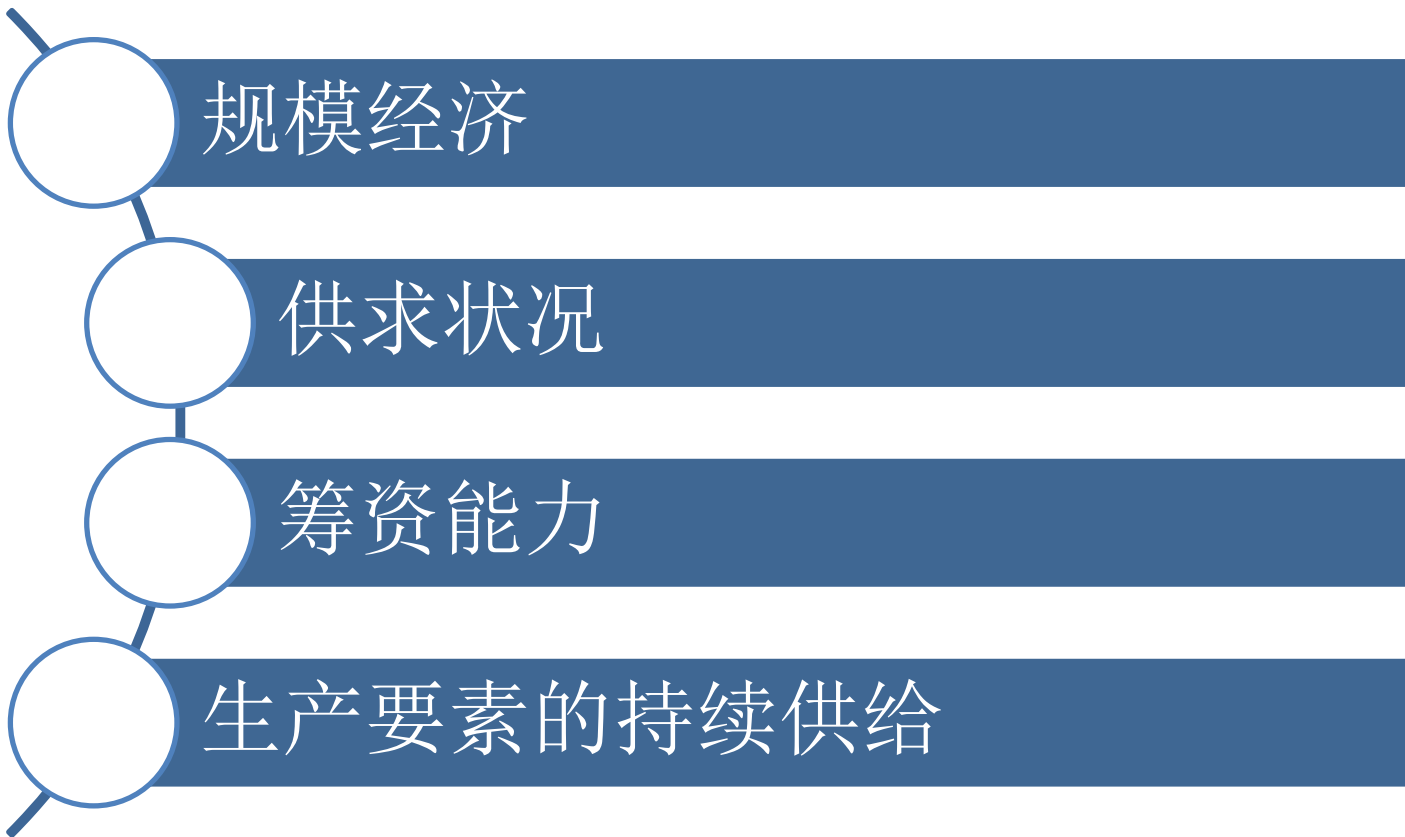
支撑条件

1

投资项目评估

C

投资项目规模评估



项目组织人事制度评估

第17章“项目的人力资源策划运作”已有相关论述。

项目团队素质评估

第一，高层具有高度责任感、必胜信念、高超的领导艺术、强烈的创新意识，足够的威望与号召力，以及运作权力来实现自己的理想。

第二，核心管理层对目标市场的熟悉程度、对产品了解、核心技术掌握、融资和调拨能力、组织管理能力。

第三，团队成员的技术状况与知识结构。

第四，团队的工作理念和企业文化。

1

投资项目评估

E

财务评估

项目投资财务评估指标体系，包括投产后未来5年的财务预测、投资回报预测。

财务预测，主要包括预测损益表、预测现金流量表。重点考察投资资本需求、计划资本支出等。

投资回报预测，是根据投资项目特点，确定贴现率，建立现金流量模型，并计算投资收益、净现值和投资回收期、投资回报率等。

1

投资项目评估

E

风险及退出方式评估

投资项目分为两类：一般性投资项目和风险投资项目。

风险投资项目具有很高的风险性，主要以高科技和知识为基础，一般为高新技术产品。进行风险评估需要将定性分析与定量分析结合起来：全面系统思考，定性分析与项目有关的各种因素，确定它们的概率分布，多方比较，定量分析各种因素产生的影响。

风险投资项目的目的在于企业做大后将资金变现，获取收益，因此退出方式是风险投资家在评估项目时，考察的一个重要指标。

1

投资项目评估

F

环保评估

将走可持续发展道路放在首位

实行建设投资项目环保评估制

实施“三同时”要求

2

商业计划书的概念和作用

A

商业计划书的概念

商业计划书(Business Plan), 是创业者或经营者准备的一份书面计划, 用来描述当运营一个风险企业时, 所有相关的内外部要素。商业计划书是企业经营者的行动图, 对经营者具有重要指导意义。商业计划书已被广泛用于创新企业融资过程当中。

商业计划书包含了投资项目能否成功的关键——项目谁来做、怎样做、会遇到什么样的风险、怎样解决——而这正是项目可行性报告忽略的地方。

2

商业计划书的概念和作用

B

商业计划书的作用

企业家认清其真实想法的必经之路



- 正确评价项目可行性、可操作性、盈利能力
- 协助创业者更好理解市场和竞争环境
- 检查创业资源是否充足，投资保障系统是否完善
- 协助创业者制定实施战略、行动方针、实施步骤
- 协助创业者制定合理利益分配机制
- 清楚风险所在，减少风险

筹集资金的有力工具



- 事业经营的构思与策略
- 产品市场需求的规模与成长潜力
- 管理团队的情况和能力
- 财务计划及投资回报年限
- 清楚风险所在，减少风险

例

中海油——用成长故事打动国际投资者

世纪之交，中海油启动海外上市进程。为获得投资者认同，中海油精心挑选若干概念。最终打动投资者，踊跃认购中海油股票。

专营权

中国海上石油勘探开发法律框架，今后相当长一段时间，没有必要修改。

原油产量增长

未来5年，产量以15%的年复合增长率增长，2005年将在2000年基础上翻一番。

谢谢观看！



何恺说



扫一扫上面的二维码图案，加我微信