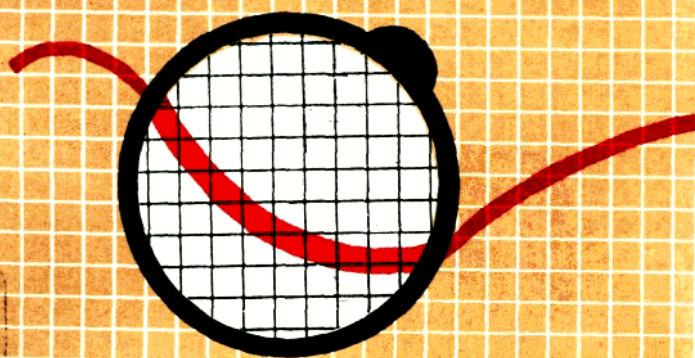


農業區域開發 可行性研究

農業經濟技術文集編輯部

姚君澤 主編

下 冊



农村读物出版社

目 录

下 册

第九章 农业区域开发项目的资金规划	(311)
第一节 资金规划的概念及其重要地位.....	(311)
第二节 农业区域开发项目的资金来源.....	(314)
第三节 农业区域开发项目的资金筹集与运用...	(318)
第十章 农业区域开发项目的利用外资和引进技术 ...	(328)
第一节 利用外资和引进技术的概念及其必要性...	(328)
第二节 利用外资的基本途径和程序.....	(332)
第三节 引进技术的方式和组织管理.....	(346)
第四节 利用外资和引进技术的可行性论证.....	(353)
第十一章 农业区域开发项目可行性研究决策分析 ...	(358)
第一节 决策在农业区域开发项目可行性研究中的 地位.....	(358)
第二节 农业区域开发项目可行性研究中决策的原 则.....	(360)
第三节 农业区域开发项目可行性研究决策分析的 基本方法.....	(363)
第四节 电子计算机在农业区域开发可行性研究决 策中的应用.....	(382)
第十二章 农业区域开发可行性研究项目的实施监测 和评价	(385)
第一节 农业区域开发可行性研究项目的实施和验	

收	(385)
第二节 农业区域开发可行性研究项目的监测和评价	(393)
第十三章 农业区域开发项目可行性研究报告的编写	(411)
第一节 项目建议书	(411)
第二节 可行性研究报告编写的内容	(419)
第三节 可行性研究报告编写的要求	(431)
农业区域开发规划和可行性研究案例	(434)
案例一 华北平原农业项目	(434)
案例二 江苏省沿海滩涂综合开发规划 (1988—2000年)	(485)
案例三 安徽省六安地区五库三湖一塘区域农业综合开发可行性研究	(513)
案例四 淠史杭—巢湖农业区域综合开发利用外资项目可行性研究报告	(555)
案例五 蚌埠市食品原料商品生产基地 总体建设可行性研究报告	(569)

第九章 农业区域开发项目的资金规划

第一节 资金规划的概念及其重要地位

一、资金规划的概念

资金是农业生产建设最基本的先决条件之一。资金规划就是为项目设计出适当的整套筹资方案，主要是选择财务费用最经济的筹资型式，估计在此基础上获得资金的可能性，并且确保这种型式既符合国家有关的法规和政策规定，又能适应项目预期的现金流量。

在国外，资金规划工作通常是包括在“资金筹集”这个总题目之下的。因为在资本主义国家里，一个投资者需要考虑的主要问题是怎样筹集资金。人们常说，资本家用一块钱的本钱可以做十块钱的生意，就是说他们善于利用别人的资本来为自己服务。资金在资本家的手中流进流出，就不断产生利润，不仅付了利息，而且肥了自己。

“项目筹资技术”是国外近二十年来发展起来的一项技术。适宜的资金结构多半是成功地开办新项目最关键的因素。所以在项目的早期，即应探索可能的资金结构。如果筹集不到资金，项目再好，也难以付诸实现。近年来，有人把项目筹资技术描述为：探索资金供应来源并使其与工程项目相适应（协调）的方法正是筹资技术注意的焦点。按照这种

方法，资金筹措规划是这样构成的，即贷款者指望能按照^项目的现金流量进行借款的使用和偿还。

我国建设项目的资金，过去基本上靠国家财政拨款，实行供给制和主要以行政方法管理，不大注意资金筹措问题。忽视经济管理的研究，常常造成浪费，导致投资效果不佳。现在首先就要在经济工作者的头脑中，在制度上，迅速建立起一套具有社会主义特点的经济管理思想体系和工作制度。当务之急就是推行可行性研究。在资金问题上，不论是“筹集”还是运用，都须认真地进行研究、学习和探讨。国家在投资问题实行拨款改为贷款以后，特别是涉及外贸、外资的项目，资金筹措和用好借贷资金问题，尤其成为一个急不可待的值得高度重视的研究和解决的重要问题。

二、资金规划在农业区域开发 可行性研究中的地位

农业区域开发必须要有资金。资金规划是农业区域开发可行性研究工作不可缺少的组成部分。在可行性研究中，尽管开发项目的技术经济特点均已明确，但若筹资前景不明，可行性问题仍然得不到解决。所以筹资问题实质上是可行性研究中一个关键性问题。

实际上，项目的资金筹措和投资方案的选择是解决资金问题的两个方面。这两个方面既有区别而又互相联系。在可行性研究阶段，二者可以先分别研究进行决策，最后合在一起进行评价。在进行投资方案的决策时，可仅将各个投资方案的优缺点互相对比，而暂不考虑具体资金筹措方案。经现

金流量计算，只要投资方案的内部收益率大于基准收益率或贷款利率，即可认为方案是可以接受的。另一方面，在进行资金筹措方案决策时，也可仅将各个资金筹措方案的优缺点互相对比，而不必受各个具体投资方案限制。这样做的最大好处是使问题简化。然而，项目资金必然会受到项目方案的影响。因此，最后还要通过财务平衡分析，对项目技术上和经济上的生命力，以及筹资方案的适宜性，同时作出评价，特别是对于大型项目和涉及外贸、外资的项目更是如此。

资金规划必须着重解决好资金筹措问题。在国外，大型投资项目的资金构成，除了自筹资金外，通常还需要一定数量的贷款。自筹资金（集股）要分红（或股息），贷款要付利息。两者各占多少，要通盘核算，确定适当比例。贷款还有偿还问题，应与提供贷款者商讨，并在可行性研究中拟定。不同的贷款机构要求不同的贷款条件。关于偿还方式，通常的做法是，投资主体在没有生产之前，没有能力偿还，可将建设期的利息也作为资金贷款（国外称作资金化利息，国内称为建设期利息），待投产后开始偿还债务。几种贷款（长贷和短贷）的支付和偿还可结合起来考虑，从而得到合宜的贷款期限。至于偿还本利的方式，通常也有多种，如可以是等额偿付本金，也可以是等额偿付本金和利息，还可以是其他偿付方式，何所适从，要看负债单位的偿付能力而定。使用国外贷款不仅要看到它对建设初期所起的积极作用，也要看到贷款利息对建设期和生产期所构成的沉重负担。因此，要仔细研究建设进度安排，及早建成完整生产能力，及早投产，充分发挥投资效果。

我国的农业生产建设，筹资渠道很多，资金规划中的问

题，尤其值得研究。农业区域开发项目有它的特殊性和复杂性，筹运资金更加不可忽视。资金筹措和运用的合理解决，对整个农业区域开发，犹如作战部队中的后勤工作。“兵马未动，粮草先行。”若无保障，则一切开发工作势将成为空谈。

第二节 农业区域开发项目的资金来源

我国的经济建设方针是自力更生为主、争取外援为辅。总的说来，国内资金来源在任何情况下都应该是主要的。利用外国资金归根到底要用国内资金去还帐，只是在财政年度上的调整或转移，而且还要为之付出很多利息。所以，利用外国资金一定要持慎重态度。但是利用外国资金，可以弥补我国近期资金短缺的困难，可以加速我国经济建设的步伐，并加快壮大我国国民经济的力量。如果把外资运用得当，它创造的价值将可以超过我们随后需要偿还的本息，从而扩大国内资金的基础。所以，对利用外资又应该采取积极的态度。实行农业区域开发，必须既积极又慎重地把国内资金和国外资金都组织好、运用好，这是我们搞农业建设发展农业生产主要内容之一，也是搞好农业区域开发可行性和资金规划的重要课题。

一、国内资金

国内资金的来源现在有着多条渠道，筹资的方法也有多种形式。农业区域开发应该根据具体情况，通过不同方案的经济比较，选取适当的筹资形式。

(一) 国家财政资金

这是国家财政预算对农业的拨款，也包括地方财政预算外资金和农业部门自筹资金用于农业的投资。国家财政资金包括中央财政资金、县以上地方财政资金和乡财政资金。

国家财政对农业的投资主要采用两种方式：一是农业拨款。过去基本上由财政部门管理。1979年农业银行恢复后，国务院根据农业发展的需要，决定由农业银行统一管理国家支农资金，农业拨款改为财政管理和农业银行监督拨付相结合的办法。其目的是为了保证农业拨款的合理安排和有效使用，提高经济效益，充分发挥其促进农业生产发展和农业现代化实现的作用。农业区域开发项目经国家审定批准，所核定的投资，其中部分（约50%）为无偿使用；省、县财政也拿出一些配套资金，主要用于社会效益和生态效益为主的非经营项目的支出，如修路、架电网、兴修水利等基础设施，科技推广、人才培养、贷款贴息等方面的支出。此外，国家为了扶持农业生产发展，1980年以来设置支援不发达地区资金、发展商品粮基地资金、小水电建设资金等，地方可统筹结合农业区域开发合理运用。二是财政支农周转金。这是各级财政部门将一部分财政支援的资金由无偿改为有偿扶持、定期回收、周转使用的专项资金。实行周转金办法，是财政支农资金管理的一项重大改革。它的构成，从用途上讲，包括支援农业生产的资金，支援改善农业生产条件、保护农业生态环境的资金，以及支援为农业生产服务的各种组织的资金。实行周转金办法，是为了促使用款者加强经济核算和经营管理，提高资金使用效益；同时也是为了缓解农村资金供需矛盾，促进农业生产发展。财政支农周转金虽然是有偿

的，但只对逾期不还的周转金视情况收取一定的占用费，它与银行信贷资金是有明显区别的。农业区域开发项目经国家批准核拨的投资中，有一部分（约50%）为有偿使用。国家规定，此部分资金不计利息，从用款当年起计算满十年后，第十一年一次还清。确有特殊困难到期不能归还的部分，经国家领导机构批准后，从满十年开始，按余欠额以当时银行利率计算核收利息，但最多可延长三年还本付息。

（二）银行信贷资金

是农业银行和农村信用合作社用于发展农业各项贷款的货币资金，是国家支农资金的重要组成部分。其主要来源是：农村机关、团体、学校、国营企业、事业单位及集体经济组织的存款，专业户、农村居民储蓄；国家财政和中国人民银行拨给的信贷资金；农业银行和信用社来自盈余积累的自有资金；经国家批准用于发展农业的外汇贷款。主要用于发放农业各项贷款，以满足农村经济发展的需要，重点用于支持商品生产的发展。

信贷资金和财政拨款不同，财政拨款无偿无息，信贷资金则是有偿有息。财政资金和信贷资金是国家对农业采取的两种不同的支援方式。1980年以来，国家为了扶持农村经济的发展，设置了很多专项贷款，如老少边穷贷款、支持贫困地区贴息贷款、开发贷款等。信贷资金是农业区域开发项目投资主要来源之一。

（三）经济单位自筹资金

经济单位是指在农村从事生产或经营活动的单位，包括集体、个体户及经济联合体等。经济单位自筹资金自70年代以来，一直占据农业投资总规模60%以上的比重。随着农

村商品经济的进一步发展，今后农业投资中自筹资金的比重会更为增长。这种性质的资金来源不在国家财政计划之内，受市场经济调节的影响较大，已日趋明显地显示出是有关计划商品经济的必要筹资形式。目前，在地区与地区之间、经济单位与经济单位之间、地区与经济单位之间，正在出现一批完全国内资金组织的联合经营和补偿贸易项目，也是自筹资金的多种运用方式。

（四）民间自由借贷

这是在社会主义条件下，农村信用活动的一个组成部分。民间自由借贷，对扶持农村商品经济的发展，增加农业收入，搞活农村经济起着积极的作用。自由借贷的形式大致可分为：一是合股集资。即在自愿互利的前提下，采取“按股分红”的办法，有利大家得，亏本大家摊。二是赞助投资。赞助者出于对投资者的支持，一不收利息，二不要利润分成。三是自由借贷。随着农村商品经济的迅速发展，有些经济发达地区，农民为了专业化经营的需要，当银行和信用社贷款不能满足其资金需要时，便向货币所有者求贷，即使利率比银行贷款利率高，借贷者还是有利可图，乐于求贷。这便是目前存在于农村的自由借贷。四是摊派式的赞助。这是某些地区或单位根据农民发展生产建设的迫切心情，规定的一种集资条款。摊派者的资金股份趋于一致。

（五）劳务投资

农民以义务劳动的形式，进行农业生产建设的投资。通过义务劳动，形成劳动积累，创造社会财富。包括新增良田、新增土壤肥力、兴修水利、植树造林、凿井筑路、新建房舍等。这部分投资，一般都没有作价计算产值，因而也没

有计入产品分配，没有列入积累基金。但这确实是一笔相当重要的农业投资。农业区域开发项目今后有相当一部分还要通过这种形式组织资金投入。

二、国外资金

引进国外资金是加速我国农业发展的一个重要方面，也是农业区域开发资金来源之一。引进国外资金的渠道主要有：国际组织、国际金融机构贷款（包括世界粮食计划署、联合国开发计划署、世界银行集团、国际农业发展基金会、联合国粮农组织等，地区性组织如亚洲开发银行等的贷款）、政府间信贷（包括低息贷款、赠款、以记帐外汇进口技术及设备等）、出口信贷及经济合作、金融市场和自由外汇。详见第十章第二节。

农业区域开发引进国外资金必须既积极，又慎重，既要看到其积极的一面，又要看到其可带来消极的一面。要学会审时度势，分析利弊，统筹规划，科学决策。

第三节 农业区域开发项目的 资金筹集与运用

从广义上说，资金规划应包括资金筹集和资金运用两个方面的工作。从一定来源筹集资金是资金规划的首要内容，而安排和运用好资金使经济活动获得最大效益则是资金规划的主体部分。对不同性质的资金应该在运用中采取不同的策略。资金规划是可行性研究中分步骤做了大量测算工作后的集中

表现形式，又是财务分析和评价的基础。所以，资金规划是农业区域开发可行性研究中统筹全局的关键步骤之一。

农业区域开发可行性研究是辅助投资决策的重要手段，但进行时面对着大量的不确定因素，诸如开发区的选定、资源的开发利用、市场、物资供应、技术路线等等，只能是根据判断而不可能根据事实。在资金规划中不得不采用很多假设的条件，并据以进行经济分析。一旦通过了投资决策，在具体执行时难免有不少和假设的条件不符，因而与结论的准确性有偏离。正因为如此，就要求从事可行性研究工作的人员尽可能了解国内经济的现状与方针政策、法令规定，了解国外金融趋势和贸易习性，掌握科学的测算手段和方法，使可行性研究工作的内容和结论尽可能与客观实际相接近，达到尽可能高的准确性。

下面分项讨论农业区域开发项目资金规划的具体内容——资金的筹集与运用。

一、关于时间安排

时间安排是资金规划的必要前提和依据。有了时间安排才好讨论资金规划的各项具体做法。时间安排涉及建设期时间安排和生产期时间安排。前者是在项目实施阶段亦即所谓开发建设阶段的时间安排，后者指项目投产以后直到项目寿命结束这个生产阶段的时间安排。建设期时间安排应力求用最短时间、最少投资使项目得以实现，而且尽可能组织部分产品先投产，早创收，以便及早回收资金用于偿还债务或提高收益水平。安排中须周密考虑各项工程措施、生物措施、

经济措施的紧密配合和相互衔接，并据以进行资金的筹集与运用的规划。生产期时间安排应注意生产能力的充分发挥和资源的合理利用，规划好各项生产设施、各类生产装备的服务寿命年限。农业区域开发项目有的可以无限期地发挥效益，即其寿命周期为无穷大。这就更需审慎考察，判定其是否确实如此，以便落实恰当的资金规划。

二、农业区域开发项目的资金筹集

在开发项目方案设计和技术评价的基础上，经预算出不同时期的资金需求量，根据不同渠道提供资金的可能，即可确定资金筹集方式——渠道和来源。有时亦可根据资金的来源，即可供的财力，来安排区域开发建设投资。

农业区域开发项目涉及面广，其资金来源渠道应区别不同情况作出妥善安排。一般对用于社会效益和生态效益为主的非经营项目的大规模投资，仍以依靠国家财政资金解决。由于国家财政预算拨款必须有省、县地方财政的配套投资，农业区域开发在筹集资金时应根据不同情况区别。如大江大河治理，大型骨干防洪排涝工程，跨流域的大型调水工程，气象测报系统的建设，宜由中央财政安排投资。省内中型水利骨干工程和大型水利项目的配套工程，跨地、市、县的内河整治和农村基础设施建设，县以上的农业科研和技术推广体系建设，大面积土壤改良，小水电开发，宜由省级财政安排投资。小型农田水利建设，县以下农业技术推广体系建设，乡镇企业建设，土壤改良，农机化建设和民房建设等，可由县以下实行农业投资。但一些综合性开发项目，如扶持

贫困地区重点、农业商品基地建设等，可由各级财政预算拨款，配套投资。

运用银行信贷筹集农业区域开发项目所需要的资金，是一项十分值得重视的筹资方式。信贷筹资有优于财政预算拨款之处：第一，它有借有还，不发生所有权的转移，适用于处理国家、集体与个人经济之间的关系。第二，贷款的使用要还本付息，从经济效益上提高使用者的责任心，促使其精打细算，有效地使用资金。第三，信贷资金能周转使用，可以灵活地选择贷款对象，有重点地使用，更好地发挥资金的使用效果。列宁说：“信贷是最发达的商品流通、最发达的国内流转所具有一种制度。”只要农业投资的利润率大于借贷资金的利息率，借款投资就是合算的。特别是解决生产流动资金的不足，更宜通过贷款方式来筹集。不过，贷款投资需要考虑到日后还本付息的偿债能力。

随着经济体制的改革，农业区域开发项目由地方、经济单位自筹资金来解决投资将会日益扩大。自筹资金的来源要得当，要看准、落实，严格划分资金使用范围。一般说来，地方机动财力（包括上年财政结余等）、经济单位的利润和一些专项资金用于规定用途后的结余，可以用于农业区域开发项目投资。凡属上交财政的税收、利润、资金占用费、国家拨给的有指定用途的专款以及经济单位的流动资金等，均不得作自筹资金用于区域开发。另外，自筹资金也应纳入统一计划，控制投资规模。要严格按照投资管理办法和基本建设程序办事，落实建设条件和产供销条件，防止盲目投资，重复建设。

农业区域开发项目的有些工程措施或生物措施项目还可

运用农民劳务投资的形式来完成。在今后相当长的时期内，我国农村将保持数量可观的剩余劳动力（包括季节性剩余）。如果一年每个农村劳动力能够提供20天劳务投资，每天的工值以2元计，则所形成的劳动积累为每劳力40元，全国3亿农村劳力积累总量可达120亿元左右。组织劳务投资，开展劳动积累，应在保证农民正常生产、生活的前提下，视不同年景、不同地区的具体情况，合理确定年度劳动积累规模。还要注意讲求经济效益，统筹考虑不同投劳主体之间的利益关系，革除过去那种脱离实际、大轰大嗡，不讲实效和不顾各方利益、强行平调的错误做法。对跨地区、跨乡村的劳动积累，受益地区的农民劳务投入带有义务性质，非受益地区的劳动投入应根据当地农民的平均工值给予适当补偿，也可采取换工的办法予以补偿。鼓励农民用劳动积累入股，兴办一些经济效益较好的开发性项目及乡镇企业，待建设项目投产发挥效益后，再按股分红。

在合理运用国内资金的同时，农业区域开发项目还可行计划地利用外资。当前，我国农业利用外资的各种渠道已经疏通，利用形式多种多样。外资项目遍布全国各省、市和自治区，外资投放领域包括众多方面。在外资利用工作上也积累了一些经验，农业利用外资可说已初具规模。农业区域开发项目利用外资也已具备良好的条件。

农业区域开发项目利用国外资金，首先要根据偿还能力和国内资金、物资配套能力，保持适当的规模和合理的结构，大力提高外资使用的综合经济效益。要量力而行，切不可盲目行事。这几年的实践证明，利用国外优惠贷款要自己拥有占建设经费总额的2/3或1/2的配套资金，才

能保证项目的顺利执行。即使是无偿援助，也需要我们拿出相应的配套投资。如果我们的配套资金不落实，项目上马以后，势必处于被动境地。所以，利用外资的规模，要取决于我们可用于扩大再生产的自有资金规模。对外资的结构也需要统筹规划，力求合理。一是各类外资的构成要合理。其中优惠贷款和无偿援助在所欢迎；但有关正常贷款和私人资本常常也不能不占有一定的比重。另一是外资投向的构成也要合理。其中用于农业基本建设、改善生产条件，用于经济开发、建设生产基地，用于发展乡镇企业、引进技术和设备，用于智力投资、提高人员素质，各占多大比例，应兼顾近利和远益，做到长短结合，作出恰当安排。其次，通过贷款形式利用的外资，还需进一步算一算投产后的经济收入及其分配预计帐。在纯收入的分配中，要留够还本和付息的资金，还要保证扩大再生产的需要。如果经济效益不显著，不能满足或兼顾这两方面的需要，那么，即使有足够的配套资金，这个项目还是以不引进外资上马为好。再次，还应该认真考虑项目的“消化能力”。例如，在引进技术设备时，引进地区就要有消化能力才行。某地曾经引进大型谷物烘干机，但该引进地区不能保证供应足够的“原料”，所需燃料也无法供应，结果只好搬到别处。这就是原引进地区没有消化能力的缘故。又如，还有的地方开发了新的产业，但事先对销售市场、销售条件和价格等都没有进行科学的预测，结果产品

积压，即使卖出去的也得不到预期的收入，这也是没有消化能力或消化能力不足的表现。所以，在确定外资项目之前，必须认真进行经济和技术可行性的论证。

三、农业区域开发项目的资金运用

农业区域开发项目的资金运用，须按开发建设项目和产业结构项目分项进行安排。前者如水利设施（包括主体工程和配套工程）、农田基本建设（包括平整土地、土壤改良等）、农业机械、科技推广、农村能源建设等；后者如农业（农作物栽培业）、林业、畜牧业、渔业、农村副业、第二、三产业的各个行业等。各项投资的分类，大体可划为固定资产投资（包括一次性的基本建设投资和更新改造投资）、流动资金投资（用于经营费用支出）。其明细内容将依开发项目而异。在作资金运用的安排时，应做到：保证重点，兼顾一般，综合使用，注意形成整体生产力。

在可行性研究阶段，对于投入资金的运用，都是估计数字。其可靠程度取决于对开发项目的各项建设工程、各业生产实施规划设计的准确程度，同时也受价格变动的影响。因此，在可行性研究中，必须力求设计准确、估算可靠，为筹集运用资金和进行经济评价提供主要依据。随着国民经济的不断发展，价格可能上涨，如果项目的建设期拖得很长，那么项目的最后费用可能会比最初估计的费用高得多。为保