

项目管理教材（二）

# 贫困地区投资项目 可行性研究与评估

主编 杨秋林



人 民 出 版 社

# 贫困地区投资项目 可行性和评估

主编 杨秋林

人 民 出 版 社

责任编辑:刘卫宁 侯俊智

版式设计:朱启环

封面设计:刘琳琳

## 贫困地区投资项目可行性研究和评估

PINKUN DIQU TOUZI XINGMU

KEXINGXING YANJIU HE PINGGU

主编 杨秋林

人民大学出版社

(100706 北京朝阳门内大街166号)

北京市大兴县海子角胶印厂印刷

1994年9月第1版 1994年9月北京第1次印刷

开本:850×1168毫米 1/32 印张:10.5

字数:274千 印数:1—3,000

ISBN7-01-002018-3/F·436

## UNDP 项目(CPR/91/161)教材编审委员会

**主 任：**高鸿宾  
**副 主 任：**孙伯泉、罗密欧、周彬彬、刘毅韬  
**委 员：**(按姓氏笔画排列)  
伍凤仪、孙伯泉、刘毅韬、严瑞珍、何道峰、  
张吉平、杨秋林、罗密欧、郑建磐、周彬彬、  
殷 樵、高鸿宾

### 《贫困地区投资项目管理》

**主 编：**杨秋林  
**副 主 编：**殷久勇  
**国际顾问：**郑建磐、张吉平  
**编 者：**(按姓氏笔画排列)  
王卓、尹俊源、向兴华、苏国霞、吴国栋、  
杨少俊、杨秋林、周彬彬、殷久勇

### 《贫困地区投资项目可行性和评估》

**主 编：**杨秋林  
**副 主 编：**刘焯云  
**国际顾问：**郑建磐、张吉平  
**编 者：**(按姓氏笔画排列)  
王天广、王承波、邓小刚、刘焯云、杨少俊、  
杨秋林、黄承伟

做好项目管理工  
作 提高扶贫项目的社会  
效益和经济效益

陈俊生

一九九〇年三月二十一日

# 序 言 一

联合国开发计划署(UNDP)致力于人类的持续发展,自然也就关注发展中国家贫困地区经济和社会的加速发展。为了提高中国贫困地区负责经济开发工作干部的管理技能和管理的有效性,UNDP的一个重要步骤是从1991年开始执行“提高贫困地区经济发展管理干部培训能力项目(CPR/91/161)”。该项目的重要目标之一是编写出版关于项目管理、企业管理和经济发展等方面的培训教材,用以培训政府官员。

我非常高兴地看到关于项目管理的两册培训教材率先出版。这是中国政府、联合国开发计划署和世界银行紧密合作的成果。这两本教材的出版也是中国贫困地区各干部培训中心的教师、中国专家顾问、世界银行经济发展学院(EDI)以及联合国开发计划署培训联络部(DTCP)的专家努力工作的成果。

我相信这套培训教材将对贫困地区管理干部的培训作出重大贡献,从而全面改善项目管理状况,更有效地利用资源,全面地促进经济发展,使中国贫困地区千百万人民受益。

联合国开发计划署  
驻北京代表处代表  
阿瑟·N·贺尔康  
一九九四年六月

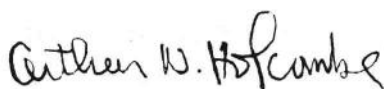
## PREFACE

With its focus on sustainable human development, the United Nations Development Programme (UNDP) is naturally concerned with accelerating the economic and social development of poor areas in developing countries. As one step to enhance the skills and effectiveness of officials guiding the economic development of poor areas in the People's Republic of China, the UNDP has, since 1991, implemented the project Capacity Building for Training Managers in Economic Development in Poor Areas (CPR/91/161). One of the important objectives of this project is to produce various training materials for use in training government staff in project management, private enterprise management, and economic development.

I am very pleased to see the publication of these first two volumes on Project Management. Their publication is the result of close professional cooperation between the Chinese government, the UNDP and the World Bank. Compilation of the

two volumes is due to the hard work and dedication of teachers from the training centres in poor areas, as well as Chinese consultants and specialists from the Economic Development Institute (EDI) of the World Bank and the Development Training and Communication Planning (DTCP) of UNDP.

I am confident that these training materials will contribute significantly in the training of officials working in poor areas, the overall improvement of project management, a more judicious use of project resources, and overall economic development benefitting millions of people in the poor areas of the People's Republic of China.

A handwritten signature in black ink, reading "Arthur N. Holcombe". The signature is written in a cursive, flowing style with a large initial 'A'.

Arthur N. Holcombe  
Resident Representative  
United Nations Development Programme  
Beijing, China, June 1994

## 序 言 二

投资项目管理类教材是 UNDP 中国贫困地区干部培训项目 (CPR/91/161) 计划编写的三类教材之一, 现经诸位编著者 (绝大部分是全国贫困地区培训中心及南宁、成都、兰州三所分院的专、兼职教师) 集体努力和三次试教班检验率先出版, 可喜可贺!

这套教材包括《贫困地区投资项目管理》和《贫困地区投资项目可行性研究与评估》两个分册, 系统全面地介绍了投资前期可行性研究和科学决策, 以及投资后实施管理和总结评价的程序、方法和原理, 并体现贫困地区中小项目多, 农业项目多及广大农户参与等特点。写作方法上注意深入浅出和实用性、操作性, 除了原理、方法的阐述, 还辅以例题、实例、案例研究。

世界银行是一个以协助其发展中国家成员国经济发展为宗旨的多边开发机构, 其主要业务就是为经济开发项目提供资金。截止目前为止, 世界银行集团已为中国的改革开放和现代化建设提供了约 200 亿美元的项目贷款。世界银行经济发展学院十多年来在中国进行了大量培训, 投资项目分析与管理是最重要的内容之一。

中国政府十分重视提高投资的经济效益,在引进学习西方先进管理经验的基础上,发展建立了一套适合中国国情的理论和方法。在扶贫工作从输血式的救济模式向造血式的开发模式转换的时期,及时地用投资项目可行性研究及科学管理的一套理论与实践培训贫困地区广大干部,提高他们的科学决策水平和实际管理能力,对完成扶贫开发这一战略任务具有重大而深远的意义。

世界银行经济发展学院作为 UNDP 中国扶贫培训项目的国际顾问及合作单位,几年来与中国国务院扶贫开发领导小组及所属培训中心和分院,就学院建设、师资培训及教材编写进行了密切合作。这两本教材的出版是中外专家及各位教师辛勤劳动、团结合作的成果,也是中国政府大力支持的结果。主编杨秋林教授是该项目国内顾问,亦是与世界银行经济发展学院多次合作的老朋友。我借这篇短序向一切为投资项目分析与管理类教材作出贡献的同仁致以敬意和感谢,并期待着企业管理类和经济类教材的早日问世。

世界银行经济发展学院

孫伯泉

一九九四年五月

# 前 言

为了提高我国贫困地区干部素质,更好地推动我国扶贫战略的深入实施,在联合国开发计划署(UNDP)的援助下,开展了中国贫困地区干部培训项目(CPR/91/161)。作为该项目重要内容之一的项目管理类教材《贫困地区投资项目管理》和《贫困地区投资项目可行性和评估》两书,经过中外双方的合作努力,终于和大家见面了。

《贫困地区投资项目管理》一书,着重阐述了项目通过评估、进入实施阶段后有关项目各方面管理的基本理论和方法,更适合于项目管理人员使用;《贫困地区投资项目可行性和评估》一书,着重阐述了项目前期准备阶段进行可行性和评估的基本理论和技术方法,更适合项目分析人员使用。这两本书虽各有侧重,但又是互相联系的,在有关章节还附有案例,构成项目投资分析和项目管理的理论和方法的完整体系,并突出了贫困地区项目管理的特点。在我国扶贫开发工作深化改革、强调扶贫资金加强项目管理的形势下,我们希望这两本书的出版能为我国贫困地区的干部培训提供有益的参考。

项目管理类两本书的出版,凝结了中外双方同仁们的心血。两年多来,先后数次讨论修订大纲,分头撰写书稿,集中研讨修改书稿内容及教案,几经反复修改后,又经过贫困地区项目管理干部培训班的试用,然后再修改定稿交付出版。可以说两本书是中外学者合作的成果,也是中外学者和我国贫困地区项目管理工作者合作的成果。

合作过程中,世界银行经济发展学院(EDI)的 Dr. P. C. Sun 先生、郑建磐先生、张吉平女士、Dr. M. Herman 先生;联合国开发计划署远东培训部(DTCP)的 R. H. Gecolea 先生、K. Swann 先生、A. P. Lacaba 女士;国务院扶贫开发工作领导小组办公室高鸿宾副主任,全国贫困地区干部培训中心周彬彬主任、培训处郭幸处长,培训中心及所属南宁、成都和兰州分院的同志们,对两本教材的编写给予了热诚的关心、指导和支持,积极参与了教材的编写和研讨工作,对教材的形成提出了许多有益的建议。对此,全体编者表示衷心感谢。

项目管理类两本教材均由杨秋林教授任主编,其中《贫困地区投资项目管理》一书由殷久勇先生任副主编。《贫困地区投资项目可行性和评估》一书由刘炽云先生任副主编。

《贫困地区投资项目管理》一书的第一章由周彬彬撰写,第二、三章由杨秋林撰写,第四、九章由殷久勇撰写,第五章由吴国栋、王卓撰写,第六章由苏国霞撰写,第七章由殷久勇、杨少俊撰写,第八章由王卓撰写(其案例由向兴华撰写),第十、十一章由尹浚源撰写。《贫困地区投资项目可行性和评估》一书的导言由杨秋林撰写,第一章由邓小刚、王天广撰写,第二、四、五章由刘炽云撰写,第三、六章由王承波撰写,第七、八章由杨少俊撰写,第九、十章由黄承伟撰写。两本书几经反复研讨、修改,最后由主编、副主编总纂定稿。苏国霞女士承担了两本书的大量编务工作。

虽然两本书吸收了国内外投资项目管理成功经验,提供了一些基本的理论与方法。但我国扶贫开发投资实行项目管理是扶贫开发工作中的一项重大改革,各方面的经验有待不断总结,任重而道远。本套教材中的不足之处仍在所难免,诚恳地希望读者提出批评,以利修改再版。

编 者

1994 年春节于北京

# 目 录

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 导 言                  | 1   |
| 第一章 投资项目市场可行性分析      | 15  |
| 第一节 投资项目市场可行性分析概述    | 15  |
| 第二节 市场可行性分析方法        | 28  |
| 第三节 投资项目规模确定         | 42  |
| 第二章 投资项目建设条件与技术可行性分析 | 52  |
| 第一节 投资项目建设条件可行性分析    | 52  |
| 第二节 投资项目技术可行性分析      | 64  |
| 第三章 投资项目组织管理与社会可行性分析 | 77  |
| 第一节 投资项目组织管理可行性分析    | 77  |
| 第二节 投资项目社会可行性分析      | 88  |
| 第四章 投资项目财务预测与报表编制    | 94  |
| 第一节 投资需求与投资来源渠道的预测   | 94  |
| 第二节 投资项目成本和效益确定      | 107 |
| 第三节 投资项目主要财务预测       | 115 |
| 第五章 投资项目财务可行性分析      | 126 |
| 第一节 项目财务可行性分析概论      | 126 |
| 第二节 项目模式农户确定及财务分析    | 131 |
| 第三节 投资项目财务现金流量分析     | 136 |
| 第四节 静态分析方法与评价指标      | 143 |
| 第五节 动态分析方法与评价指标      | 149 |
| 〔案例〕                 | 161 |
| 第六章 投资项目国民经济可行性分析    | 170 |

|      |                         |     |
|------|-------------------------|-----|
| 第一节  | 国民经济分析概述 .....          | 170 |
| 第二节  | 费用和效益的鉴别与度量 .....       | 177 |
| 第三节  | 价格调整 .....              | 182 |
| 第四节  | 国民经济分析指标和基本报表 .....     | 191 |
| 〔案例〕 | .....                   | 195 |
| 第七章  | 投资项目分析综合评价 .....        | 200 |
| 第一节  | 综合评价的原则与内容 .....        | 200 |
| 第二节  | 多方案比较 .....             | 205 |
| 〔案例〕 | .....                   | 210 |
| 第八章  | 投资项目不确定性分析 .....        | 221 |
| 第一节  | 不确定性分析的必要性 .....        | 221 |
| 第二节  | 投资项目盈亏平衡分析 .....        | 228 |
| 第三节  | 投资项目敏感性分析 .....         | 237 |
| 〔案例〕 | .....                   | 245 |
| 第九章  | 可行性研究报告编制方法 .....       | 252 |
| 第一节  | 编制可行性研究报告的基本要求 .....    | 252 |
| 第二节  | 可行性研究报告提纲 .....         | 255 |
| 第三节  | 不同类型项目的可行性研究报告的特点 ..... | 270 |
| 第十章  | 投资项目评估报告设计 .....        | 279 |
| 第一节  | 可行性研究与项目评估的关联 .....     | 279 |
| 第二节  | 编制项目评估报告 .....          | 288 |
| 附录一: | 财务分析与经济分析综合练习 .....     | 297 |
| 附录二: | 财务分析报表 .....            | 302 |
| 附录三: | 国民经济分析报表 .....          | 314 |
| 附录四: | 现值系数表和年金现值系数表 .....     | 318 |

# 导 言

发展经济、共同富裕是我国社会主义经济的基本特征。然而，由于社会、经济、历史以及自然、地理等方面的原因，全国各地经济发展很不平衡，人们的富裕程度也相当悬殊，还存在一些收入水平低下的贫困地区。为此，80年代初，中国政府即开始酝酿并着手解决贫困地区的问题，并于1986年6月成立了国务院贫困地区经济开发领导小组，以便加强对解决乡村贫困工作的领导。经过多年的努力，贫困地区的经济有了很大发展，有些地区已脱贫致富，但就总体而言，这些地区的经济文化在全国仍处于落后状况，经济发展缓慢，与我国经济发达地区相比较，二者的人均收入、消费水准以及整个经济发展水平的差距还在持续扩大。为了全面发展经济、达到共同富裕，贫困地区经济开发已成为摆在我们面前的一项长期性的历史任务。

要彻底改变贫困地区经济文化落后的状况，就必须在稳定解决人民温饱问题的基础上，实行区域性的经济开发，即充分调动贫困地区广大干部群众的积极性，发扬自力更生精神，启动贫困地区内部的经济活力，在国家必要的扶持下，充分合理地利用贫困地区的自然经济资源，因地制宜地进行开发性的生产建设，逐步形成自我发展能力，摆脱贫困，走向富裕。

贫困地区实行区域性的经济开发，增加投入是重要的物质基础条件。为此，国家每年投入扶贫开发资金达数十亿元。如何管好用好这笔投入，提高投资的经济效益？国内外的经验表明，实行和加强投资的项目管理是行之有效的科学方法。投资项目可行性研究和评估是投资项目管理中前期准备工作的核心内容，搞好

项目投资可行性和评估，可为项目决策提供全面、系统、可靠的科学依据，减少决策的盲目性，增强决策的科学性，避免决策失误，为提高项目投资效益奠定良好的基础。正因为如此，任何投资项目的管理都十分重视可行性和评估工作。我国贫困地区投资实行项目管理是投资管理的一项重大改革。由于它起步较晚，经历时间较短，经验不足，制度和办法不健全，管理水平也比较低，所以更应特别重视做好扶贫项目投资的可行性和评估工作。为使广大贫困地区投资项目管理工作者更好地掌握投资项目可行性和评估的基本理论和方法，本教材将集中讨论这方面的问题。

## 一、投资项目可行性和评估的主要内容

### （一）项目可行性研究

项目可行性研究是项目准备阶段的中心工作内容。它是由有关专家进行实地考察，对拟议中的若干项目实施方案在技术方面、市场营销方面、社会方面、组织管理方面、财务方面、经济方面等是否可行进行分析，找出可行方案，进行横向比较，从中择优付诸实施的全部分析研究过程。其主要研究内容包括六个方面：

1. 技术方面是否可行。任何一个项目都必须有技术设计，要根据项目目标，对于项目的规模、地点、时间安排、技术措施、工艺流程、资源需求等作出计划。它涉及到项目的人力、物力、财力、科技等资源的投入和项目的产出，它是否可行是进行其他方面分析的起点。在进行技术可行性分析研究时要特别注意：①采用的技术方案是否先进适用，有利于达到项目目标；②多技术方案对比，取长补短，形成最佳技术方案；③注意研究与项目技术以外的相关技术是否可行；④技术方案中采用的参数，如各种消耗定额、产出水平、技术参数是否科学、正确可靠；⑤项目将要采用的关键技术在当地有无小区试验，能否推广采用。

2. 市场营销方面是否可行。任何项目作为扩大再生产的经济

活动，都是在社会主义市场经济条件下从事商品生产。因此，项目产品能否在有利价格条件下通畅地销售出去，项目建设所需投入物能否保质、保量、按时并以合理价格供应项目建设，这是关系到项目成败的重要问题。因此，项目可行性研究要做好市场调查、预测和分析，对项目的投入和产出在市场营销方面是否可行作出判断和建议。当然，扶贫项目中有很大部分内容是针对脱贫致富、改变当地生产条件的需求而设计的。这类项目从短期考虑要注意研究如何发展生产以保证脱贫致富的需求；从长期考虑，要保证不断提高富裕程度，还是要进行深度开发、发展商品生产，因此，市场营销方面的可行性研究仍是十分必要和重要的。

3. 组织管理方面是否可行。作为一个项目，必须有独立的项目管理机构。它的质量很大程度决定着项目结果的好坏。尤其在我国实行投资项目管理伊始的现阶段，训练有素的项目管理人员缺乏，工作水平低，服务体系不健全、服务设施落后，数据资料及信息失真和不足，更增加了项目组织管理方面是否可行分析的重要性。这方面的分析着重以下内容：①项目组织管理机构是否健全，人员组成及分工是否适当合理；②项目机构与项目所在地政府有关职能部门的关系是否融通，有什么政策确保各方面合作共事，减少磨擦，保证项目顺利进行；③有什么政策吸引组织项目参加者，尤其是贫困地区的农业项目，更要分析用什么组织形式和政策吸引和组织千千万万分散独立经营的承包农户参加到项目建设中来；④为开展项目有关人员的培训计划和措施是否落实。

4. 社会方面是否可行。社会可行性考虑的因素极为广泛，包括一个国家的政治体制、政策法令、经济结构、宗教信仰、传统习惯、政治安定性、收益分配均衡性、积累与消费的比例关系等许多方面。作为项目建设，主要围绕经济建设这个中心来进行社会可行性分析，重点分析：①项目建设是否有利于人民脱贫致富，缩小贫富差别；②是否能有效地创造就业机会，减少失业，增加社会安全稳定；③能否提高人们的生活质量；④是否有利于改善