

中等财经学校试用教材

固定资 产投资 信用与 财务

固定资产投资信用与财务编辑组编

云南科技出版社

出版说明

为了满足当前教学的需要，提高广大财经干部的业务水平，我们邀请了有关教授和专业老师以及有实际工作经验的同志，共同编写了这套中等财经专业的试用教材。这套教材是根据马克思主义基本原理和党的十二届三中全会精神，按照经济体制改革和实行第二步利改税的要求，并结合实际工作编写而成。它既可作为中等财经专业学校、各类财经专业培训班、自学考试辅导班等教材，也适用于成人自学和财经工作干部自学。这套教材在出版过程中，得到了云南科技出版社有关领导和同志们的大力支持和协助，在此，特向出版社、编写者、审稿者、编辑和校对的同志们表示衷心的感谢。

湖北省财政厅会计业务管理所

1985.7.25

前 言

本书是为中等财经学校编写的试用教材，也可供财政、税务、审计、银行和基本建设等部门的干部业务学习之用。

本书以马列主义政治经济学为理论基础，以党的十二届三中全会《关于经济体制改革的决定》为依据，以固定资产投资活动的特点为出发点，从基础理论、基本知识和具体规定等方面，对固定资产投资信用与财务，进行了比较系统的论述。

全书共分十五章。第一、二章概述了固定资产再生产的特点和固定资产投资管理，以及建设银行在固定资产投资管理中的地位和作用；第三、四章阐述了固定资产投资的项目决策和项目评估；第五至十三章全面论述了固定资产投资信用与财务管理和监督，是本书的主要内容；最后两章，以考核固定资产投资效果的指标和方法，以及提高固定资产投资效果的途径，作为全书的归结。

本书由湖北省建设银行中专学校《固定资产投资信用与财务》编写组编。第一、三、四、十四章由江中甫同志编写；第二、七、九、十五章由何定桂同志编写；第五、六、八、十章由刘文凡同志编写；第一、十一、十二、十三章由王维哲同志编写。最后，由何定桂同志对全书初稿进行了修改和总纂。

固定资产投资信用与财务是一门新兴的部门经济管理学科，有许多理论问题和管理方法，还有待进一步研究和探讨。由于编著者水平有限，本书难免谬误和不足之处，希望读者批评指正。

编 者

一九八五年十二月二十五日

目 录

第一章 固定资产投资概论	(1)
第一节 固定资产投资概述.....	(1)
第二节 固定资产投资的资金来源.....	(7)
第三节 固定资产投资的规模与方向.....	(10)
第二章 固定资产投资管理	(17)
第一节 固定资产投资管理的任务和原则.....	(17)
第二节 固定资产投资管理体制和管理机构.....	(20)
第三节 基本建设程序.....	(26)
第四节 固定资产投资计划.....	(34)
第三章 固定资产投资项目决策	(46)
第一节 项目决策的决定性意义.....	(46)
第二节 项目决策程序.....	(48)
第三节 可行性研究的步骤和内容.....	(54)
第四章 项目评估	(59)
第一节 项目评估的意义.....	(59)
第二节 项目评估的步骤和方法.....	(62)
第三节 项目评估的内容.....	(64)
第五章 固定资产投资信用的特点和原则	(78)
第一节 固定资产投资信用的意义和作用.....	(78)
第二节 固定资产投资信用的特点.....	(81)

第三节	固定资产投资信用的原则·····	(82)
第四节	建设银行信贷资金管理·····	(86)
第六章	固定资产投资存款与贷款·····	(91)
第一节	固定资产投资存款·····	(91)
第二节	固定资产投资贷款·····	(95)
第三节	投资性贷款的程序与手续·····	(104)
第四节	固定资产投资贷款的管理·····	(113)
第七章	固定资产投资贷款的利息计算与偿还·····	(117)
第一节	利息的本质及其作用·····	(117)
第二节	利息率的确定·····	(119)
第三节	利息的计算·····	(121)
第四节	贷款本息的偿还与豁免·····	(122)
第八章	建设银行信贷计划·····	(127)
第一节	信贷计划的作用与编制原则·····	(127)
第二节	信贷计划的内容和编制方法·····	(129)
第三节	信贷计划的执行检查·····	(143)
第九章	固定资产投资结算·····	(154)
第一节	结算的意义与原则·····	(154)
第二节	固定资产投资结算的内容和方式·····	(158)
第三节	已完工程结算·····	(165)
第十章	固定资产投资自筹资金·····	(175)
第一节	自筹资金的来源·····	(175)
第二节	自筹资金的管理·····	(176)
第三节	建设银行对自筹资金的监督管理·····	(181)
第十一章	固定资产再生产流动资金·····	(183)
第一节	流动资金的特点和作用·····	(183)

第二节	建设单位流动资金的来源与核定·····	(186)
第三节	施工企业流动资金的来源与核定·····	(190)
第四节	流动资金的管理与监督·····	(206)
第十二章	固定资产投资财务计划·····	(211)
第一节	财务计划与支出预算·····	(211)
第二节	建设单位财务计划的编制与审查·····	(216)
第三节	施工企业财务计划的编制与审查·····	(222)
第十三章	固定资产投资的成本管理·····	(234)
第一节	成本管理的意义·····	(234)
第二节	建设成本管理·····	(236)
第三节	建筑安装工程成本管理·····	(239)
第十四章	固定资产投资效果的意义和考核·····	(255)
第一节	固定资产投资效果的意义·····	(255)
第二节	考核固定资产投资效果的原则·····	(257)
第三节	考核固定资产投资效果的主要指标和 方法·····	(259)
第十五章	提高固定资产投资效果的途径·····	(265)
第一节	提高固定资产投资效果的主要途径···	(265)
第二节	建设银行在促进提高投资效果中的作 用·····	(270)

第一章 固定资产投资概论

第一节 固定资产投资概述

固定资产投资是指购建固定资产的经济活动。从价值形态看，又指投入固定资产再生产的资金。

固定资产是指在社会再生产中能够在比较长的时期内，为生产和人民生活的物质资料。按其经济用途不同，固定资产可分为生产性固定资产和非生产性固定资产两大类。生产性固定资产是在物质资料生产过程中，能在较长时期内发挥作用而不改变其实物形态的劳动资料，是人们用来影响和改变劳动对象的物质技术手段，如工厂的厂房、机器设备、矿井、水库、铁路、船舶等。非生产性固定资产，作为消费资料的一部分，如住宅、学校、医院和其他生活福利设施等，也是在较长时期内使用而不改变其实物形态，只不过它们是直接服务于人民的物质文化生活方面。

生产性固定资产是固定资产的主要部分，它和流动资产在经济性质上不同。其主要区别是：第一，它们在生产过程中执行的职能不同。固定资产在生产过程中发挥着劳动资料的作用，而流动资产则起着劳动对象的作用。第二，它们在使用价值流通上各具特点。固定资产反复执行相同职能，

并在生产过程中始终保持着原有的实物形态，直到全部损耗报废才需要进行实物补偿或替换；而流动资产在生产过程中全部构成或有助于产品的形成，并改变或消失本身的实物形态，而每一个生产周期后都必须在实物形态上得到补偿。第三，它们在价值流通上也不相同。固定资产在其整个使用寿命期内，它的价值是按照损耗程度逐渐转移到产品中去，和产品一道离开生产过程进入商品流通，并在商品出售后一部分一部分地得到补偿；而没有被补偿的价值仍然被固定在生产过程中，由此呈现价值的双重存在。而流动资产的价值则全部转移到产品中去，和产品一道离开生产过程进入商品流通，并在商品出售后全部一次得到价值补偿。

在现实生活中，有一些劳动资料，如一些小工具（钳子、锤子）、某些仪器仪表、玻璃器皿等等，在性质上本来属于固定资产，但因为它们具有价值小、容易损坏、需要短期替换和不断更新的特点，故把它们从固定资产中划出来，称为“低值易耗品”，当作流动资产管理。因此制度规定，凡称固定资产的，应同时具备两个条件：①使用年限在一年以上；②单位价值在规定的额度以上。凡不符合上述规定的，其购置费用从流动资金中开支。

固定资产在使用一定时期后，就要损坏报废，如果不实现固定资产再生产，就不能保证原有的生产规模和进一步扩大生产规模。因此，固定资产再生产，就是它本身不断补偿和不断积累、不断更新和不断扩大的连续过程。

固定资产再生产，包括简单再生产和扩大再生产。投资在原有的规模上进行，购建出来的新固定资产，只能补偿、替换被消耗掉的固定资产，就是固定资产的简单再生产；投

资在扩大的规模上进行，购建出来的新固定资产，多于被消耗掉的固定资产，就是固定资产的扩大再生产。

固定资产的简单再生产，是保证社会再生产继续进行的必要和重要的条件。马克思关于简单再生产和扩大再生产关系的原理告诉我们，简单再生产是扩大再生产的重要组成部分、现实基础和出发点。因此，研究固定资产再生产，首先必须研究固定资产简单再生产。

固定资产简单再生产的物质补偿，是通过固定资产的大修理（局部更新）和更新（全部更新）来实现的。

固定资产的大修理，是指固定资产在长期使用后，为了恢复原有性能而对它的主要组成部分进行的修理或更换，如对原有企业的机器设备更换主要部件、配件以及对房屋、建筑物进行翻修等。可见，它只是对耗损的固定资产进行部分补偿，是固定资产的局部简单再生产。

固定资产简单再生产物质补偿的主要形式是固定资产更新。所谓固定资产更新，就是当固定资产的基本部分已经损坏或全部丧失它的使用价值（如机器报废和矿井枯竭）时，另行购置或建造新的固定资产来代替它，以保持它的原有规模。

固定资产的原有规模，必须从整个社会范围内来测算。在许多情况下，即使建设了新工厂、新矿井，这些新增的生产能力，实际上也只能起到补缺的作用，从整个社会来看，并没有扩大生产能力。可见，固定资产的简单再生产在固定资产扩大再生产总体中，总是占有最大最重要的部分，因而具有固定资产的补偿更新直接影响着扩大再生产的规模；具有固定资产的补偿更新是固定资产扩大再生产的基础，只有在

这个基础得到保证的前提下，才有可能使扩大再生产顺利进行。

固定资产再生产，除了实物补偿外，还包括价值补偿。固定资产大修理和更新的价值补偿，是通过提取折旧基金（包括大修理基金和基本折旧基金）的办法来实现的。折旧基金是根据固定资产的磨损程度，逐年从产品中提取的一部分价值。也就是说，折旧基金是以货币形态反映的固定资产的损耗。折旧基金和固定资产的损耗，两者不能完全等同起来，因为折旧基金只是一种经济现象，而固定资产有形损耗却是物质现象，在固定资产实物的消耗磨损过程中，使用价值会逐渐消失，而价值则不会被消灭，它会发生转移，会保存和再现于所生产的产品价值之中。所以，固定资产的价值补偿和实物补偿往往是不相同的。

固定资产的折旧基金，同时兼有补偿基金和积累基金的双重职能。作为已消耗掉的劳动手段的补偿基金，用来重新购买机器设备和建造厂房及其他建筑物、构筑物的，它属于简单再生产的性质。但是，不能把折旧基金和固定资产简单再生产等同起来，因为在一定条件下，折旧基金也可以作为扩大再生产的源泉来利用。主要表现在：第一，固定资产在发挥职能期间，总是独立存在和发挥作用的，不到全部磨损和报废是不需要更新的。正是由于固定资产在价值上的补偿过程和实物补偿过程不一致，暂时不用的折旧基金必然形成一个货币沉淀，它可以作为积累，用于改良设备，以提高设备的效率，也可以用来建造新的固定资产。第二，我国目前的折旧是根据固定资产的原始价值计提的，由于无形损耗的第一种形式，即同样结构的机器能够更便宜地再生产出来，也就

是说，由于劳动生产率的提高，生产同样机器的再生产费用降低了，这样，按原始价值提取的折旧基金的一部分（即超过了由于机器降价的那一部分价值）也可以作为积累之用，用来进行扩大再生产。v

固定资产简单再生产还包括恢复原有固定资产由于自然灾害或战争而遭受破坏以后，又按原有规模重建的工程。恢复工程的资金来源不是折旧基金，而是积累基金。这是一种特殊情况的固定资产简单再生产，但从它具有重新平地建设的特点来看，也可视为新建。

固定资产的扩大再生产，是在简单再生产的基础上扩大原有固定资产的规模。实现固定资产的扩大再生产的主要形式是新建、扩建和改建。

所谓新建，是指在原有企业之外建设新项目，即从无到有，平地起家，新开始建设的项目。按现行规定，固定资产原有的基础很小，经扩大建设规模后，其新增加的固定资产价值超过原有固定资产价值三倍以上的，也算新建性质。

但有些新建项目是为了弥补现有生产能力中损失和报废的部分而进行的，本来应属于简单再生产的范围，然而这类项目只能在全国范围内来解决。因此，实际工作中对这些具体项目仍按其工程性质来划分。

固定资产扩建，是指在原有企业内扩大生产场所，主要包括原有企业为扩大原有的生产能力（或效益），或增加新的产品生产能力，而新建或扩建分厂、基本生产车间和其他工程项目。分期建设的项目、在一期工程之外建设的各期工程，都可视为扩建。

固定资产改建，是指原有企业为提高产品质量、节约能

源、降低原材料消耗、改变产品结构、改革生产工艺、提高技术水平，以达到提高生产效率和经济效益的目的，而对固定资产进行的整体性技术改造。

可见，固定资产投资这一概念，应当和固定资产再生产联系起来。它的范围，包括通过新建、扩建、改建、更新、技术改革等主要形式，实现的固定资产简单再生产和扩大再生产。

在固定资产投资管理工作中，根据工程性质并结合计划管理的要求和资金来源，固定资产投资又分为基本建设投资和更新改造投资两大块。

基本建设是指利用国家预算内基本建设资金，地方、部门、单位自筹资金，国内外基建贷款以及其他专项资金进行的，以扩大生产能力（或新增工程效益）为主要目的的新建、扩建工程及有关工作。具体包括以下几个方面：

1. 为经济、科技和社会发展而平地起家的新建项目。
2. 为扩大生产能力（或新增效益）而增建分厂、主要生产车间、矿井、铁路干支线（包括复线）、码头泊位等扩建项目。
3. 为改变生产力布局而进行的全厂性迁建项目。
4. 遭受各种灾害，毁坏严重，需要重建整个企、事业的恢复性项目。
5. 没有折旧基金或固定收入的行政、事业单位增建业务用房和职工宿舍的项目。

更新改造是指利用基本折旧基金、企业自有资金、国内外技术改造贷款等资金，对现有企、事业单位原有设施进行技术改造（包括固定资产更新）以及相应配套的辅助性生产、

生活福利设施等工程和有关工作。其目的是在技术进步的前提下，通过采用新技术、新工艺、新设备、新材料，努力提高产品质量，增加花色品种，促进产品升级换代，降低能源和原材料消耗，加强资源综合利用和污染治理等，以提高社会综合经济效益。具体包括以下几个方面：

1. 为了挖掘国民经济各部门潜力，提高综合经济效益，对现有企、事业原有车间、生产线的工艺、工程设施和技术装备进行技术改造或设备、建筑物更新，以及与生产主体技术改造相应配套的辅助性生产、生活福利设施。

2. 为了改善原有交通运输设施、港口码头的运输条件，提高运输、装卸能力，而进行的更新改造工程。

3. 为了节约能源和原材料，治理“三废”污染或综合利用原材料，而对现有企、事业进行的技术改造工程。

4. 为了防止职业病和人身事故，对现有建筑和技术装备采取的劳动安全保护措施。

5. 对城市现有供热、供气、给排水、道路和桥涵等市政设施的改造。

6. 由于城市环境保护和安全生产的需要，对现有企、事业单位进行的迁建工程。

第二节 固定资产投资的资金来源

固定资产投资活动属于社会总产品的运用。根据社会总产品的使用构成来看，固定资产投资的基本来源有以下三部分：

一、固定资产投资转移价值——折旧基金

折旧基金用于固定资产再投资，构成了固定资产投资的重要部分。马克思指出：“凡是使用许多不变资本，因而也使用许多固定资本的地方，补偿固定资本损耗的这部分产品价值就是积累基金，这个基金可以被使用它的人用来作为新固定资本（或流动资本）的投资，而且这部分积累根本不是从剩余价值中扣除的。”（《马恩全集》第26卷第2册，第548页）在实践中，随着社会经济的发展，社会拥有的固定资产不断增多，折旧基金必然成为固定资产投资的主要的基本的来源。

固定资产本身的价值在周转过程中实现着补偿和积累双重职能。折旧基金作为再生产过程给予固定资产价值损耗的补偿，它是补偿基金；折旧基金作为一种“货币沉淀”，可以作为“新”的投资，它又是积累基金。为了保证固定资产投资的正常周转，折旧基金用于补偿和积累的比例必须适当。如果折旧基金用于补偿的比例过大，用于积累的比例过小，就会削弱折旧基金在周转中所具有的扩大生产规模的应有作用，从而减缓生产发展的速度；如果折旧基金用于积累的比例过大，用于补偿的比例过小，就会吃掉这部分“老本”，使原有固定资产不能通过不断的补偿而实现不断的循环周转，以致动摇简单再生产的物质技术基础。

二、剩余产品价值用于固定资产投资的部分

社会每年生产的总产品，从价值构成上分为 c 、 v 、 m 三部分。其中 c 和 v 是补偿价值， m 是剩余产品价值。在实际使用中，剩余产品价值将分解为消费和积累两部分。合理安排积累与消费的比例，是整个国民经济综合平衡的重要任务之一。

首先应当保证社会消费基金的需要，这里包括新增人口与适当提高人民生活所必须增加的消费基金，以及通过财政分配的社会公共消费基金。在积累基金的分配上，首先要考虑补充流动资金和增加国家储备的需要，然后才能用于固定资产投资。在积累基金中，用于固定资产投资的约占70%左右。因此，剩余产品价值中用于固定资产投资的数额，取决于剩余产品价值的多少以及消费与积累的比例。积累是扩大再生产的重要来源。因此，这一部分资金应当集中安排那些建设时期较长的重点建设项目，以保证国家和人民的全局利益和长远利益。在实际经济生活中，这一部分资金表现为国家预算内基本建设资金和各种专项资金。

三、未被消费的工资（收入）转化为固定资产投资的部分

在人民生活水平不断提高的条件下，对于当年未消费的工资，借助信用中介，有一部分可以转化为新固定资产投资。这部分由 v 形成的积累基金，是 v 的一部分，不是全部 v 。当然，城市居民储蓄中包含相当一部分非生产人员的工资，其价值来源是剩余产品价值，而不是 v 。

对于城乡居民储蓄存款用于固定资产投资，在使用时要十分慎重。要首先满足流动资金周转的需要，如有多余，还要从财政信贷综合平衡出发统一安排。

转化这一部分存款资金用于固定资产投资，不仅是可能的而且是必要的。在商品货币关系条件下，每个经济单位和个人的货币收入时间与支出时间（包括固定资产投资）是不一致的。马克思说：“随着资本主义生产和积累的发展，竞争和信用——集中的两个最强有力的杠杆，也以同样的程度

发展起来。”（《马克思全集》第23卷，第687页）赵紫阳总理说，在增加财政收入的同时，“还要通过银行的信贷业务，有计划地运用一部分地方、企业以及个人的存款作为建设资金。这样，既可以把相当部分闲散的资金和消费基金转化为建设资金，又可以适当缓和购买力的增长和商品供求之间的矛盾，减轻市场的压力。这对于存款者和国家都是有利的。”（《中华人民共和国第五届全国人民代表大会第四次会议文件》，第30～31页）这几年来生产发展很快，城乡居民储蓄存款虽然增加很多，但居民手头的货币还有相当部分没有集中到银行；不少企事业单位的预算外资金也没有完全按照国家规定的方向使用。这就需要银行强化其作用，把社会上的闲散资金，尽可能地集中到银行来。

第三节 固定资产投资的规模与方向

一、固定资产投资规模

合理安排固定资产投资规模和速度，是保证国民经济持续稳定发展的基本条件。要发展经济就必须保持一定的固定资产投资规模，否则就无法为振兴经济打下坚实的物质基础。投资规模必须适当，投资规模过小就会影响经济发展速度；相反，投资规模过大，超过国力可能，就会导致经济比例失调，造成经济生活混乱，结果欲速不达，同样会妨碍甚至破坏国民经济稳定持续发展。正如陈云同志早就指出的那样：“建设规模的大小必须和国家的财力物力相适应。适应还是不适应，这是经济稳定不稳定的界线。”（《陈云同志文稿