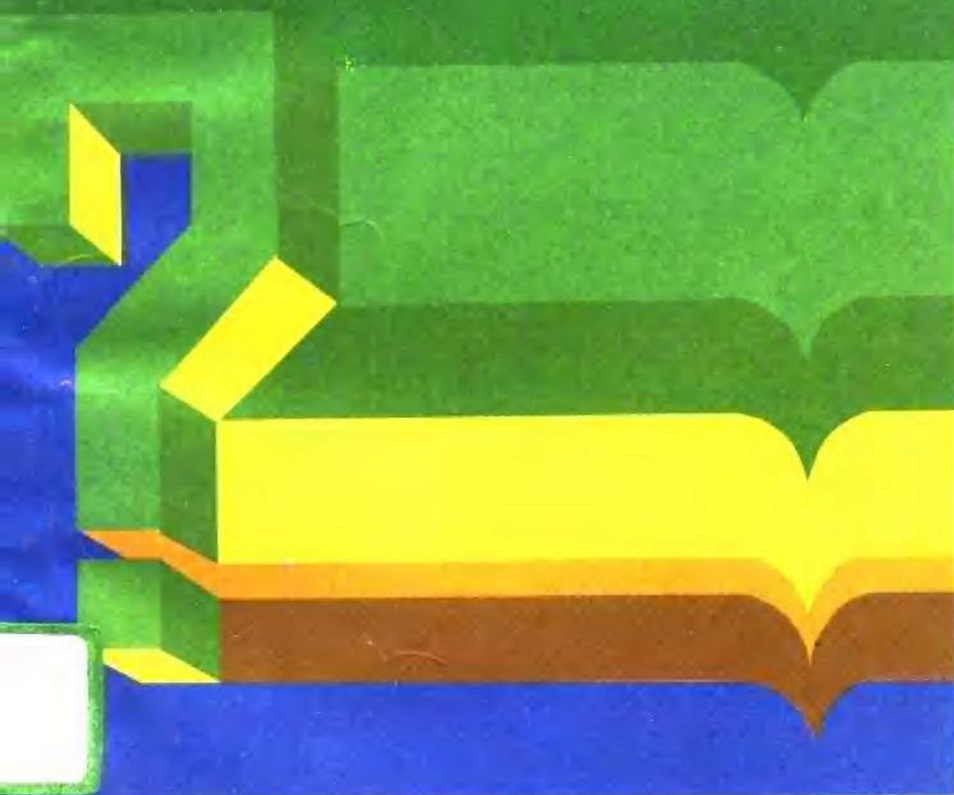


王 彤 王心壬 陈贵平 邱志青 编 著

建设项目经济评价方法 实用问答



中国统计出版社

(京) 新登字 041 号

图书在版编目(CIP)数据

建设项目经济评价方法实用问答 / 王彤等编. —北京:
中国统计出版社, 1994
ISBN 7-5037-1650-9

I .建… II .王… III .建设—项目评价—问答 IV .F403.
7-44

中国统计出版社出版
(北京三里河月坛南街 38 号 100826)

新华书店经销
科教印刷厂印刷

*

787×1092 毫米 32 开本 8 印张 16 万字
1994 年 6 月第 1 版 1994 年 6 月北京第 1 次印刷
印数: 1-8000 册

*

ISBN 7-5037-1650-9 / F·681

定价: 8.80 元

序 言

国家计委、建设部于1993年4月联合颁布的《关于建设项目经济评价工作的若干规定》等四个文件合订为《建设项目经济评价方法与参数》(第二版)(简称《方法与参数》(第二版))至今已经一年了。一年来上述文件的实施取得了比较好的效果。实践证明,我国所应用的建设项目经济评价方法,是符合建立社会主义市场经济体制要求的,也是可以与国际上通用的项目可行性研究的经济评价方法接轨的。

党的十四届三中全会以来,我国的经济体制改革又迈出了较大的步伐,财税体制、金融体制、投资体制、外贸体制等方面的改革方案相继出台。建设项目的经济评价方法,特别是其中的以现行财税制度和价格体系为计算基础的财务评价方法,同经济领域各项改革措施有着密切的联系。如何把《方法与参数》的实施同新的改革措施、政策和法规有机地结合起来,正确地开展建设项目的经济评价工作,是当前项目评价和评估人员所关心和面临的问题。

为了同在设计、咨询、金融、投资、规划、教学及科研等不同岗位上的广大从事可行性研究与项目评价工作的本会会员和同志们交流工作经验,加深对《方法与参数》的理解,进一步做好项目的经济评价工作,中国技术经济研究会可行性研究与项目评价分会组织有关专家编撰了本书,阐述

了他们对上述问题的见解。本书的编写采取了问答的形式，以便使问题的讨论更具有针对性。

对于学会的工作来说，采取这种方式讨论工作中的问题也是一种尝试。我们希望广大会员和同行、同志们，都来关心学会的工作，积极推进可行性研究与项目评价工作的开展，为实现投资决策科学化而共同努力。

马建章

1994年5月

目 录

综合类

1. 什么是建设项目经济评价? (1)
2. 建设项目经济评价在项目前期工作中的作用是什么? (2)
3. 《方法与参数》包括哪些主要内容? (3)
4. 《方法与参数》(第二版)修改的原则及依据是什么? (4)
5. 《方法与参数》第二版在第一版的基础上作了哪些重大的
修改? (5)
6. 《方法与参数》的特点是什么? (6)
7. 《方法与参数》的适用范围如何? (8)
8. 在项目前期工作的不同阶段, 如何应用《方法与参数》? (8)
9. 有了国家统一发布的《方法与参数》, 为什么还要求制定分
部门的实施细则? (9)
10. 财务评价与国民经济评价的关系如何? (10)
11. 何谓项目计算期? 如何确定? (11)
12. 基本报表和辅助报表各有什么作用? 它们之间有何联系? ... (12)
13. 内部收益率的含义是什么? 为什么说它表示的是项目占用
资金的获利能力? (14)

财务评价类

价格

14. 影响价格变动的因素有哪些？确定财务评价价格时应如何考虑这些因素？ (17)
15. 项目财务评价涉及的基价、时价和实价的含义如何？它们之间有什么关系？ (18)
16. 财务盈利能力分析应该采用何种价格？为什么？ (19)
17. 清偿能力分析应该采用何种价格？为什么？ (20)
18. 《方法与参数》（第二版）允许就价格选用问题采取哪些简化处理？ (21)
19. 通货膨胀对内部收益率的影响如何？项目经济评价中应如何注意这种影响？ (22)

投资估算与资金筹措

20. 建设项目总投资由哪几部分组成？ (24)
21. 投资估算时对固定资产投资方向调节税的估算应注意什么问题？ (25)
22. 固定资产投资估算中的预备费包括哪两部分？如何估算？ (25)
23. 项目经济评价中为什么要单独估算流动资金？ (27)
24. 流动资金有哪几种估算方法？如何选用？ (27)
25. 在采用分项详细估算法估算流动资金时应注意什么问题？ ... (29)
26. 项目评价时如何考虑资金筹措？ (30)
27. 为什么在财务评价中仍然保留“自有资金”的概念？ (31)
28. 什么是资本金？资本金的构成如何？ (32)
29. 什么是法定资本金？有关规定对法定资本金有何要求？ (33)

30. 财务评价中对资本金的筹集如何考虑? (34)
31. 资本公积金由哪几部分组成? 在项目评价筹资过程中如何
考虑? (35)
32. 什么是资本溢价? 项目评价时如何处理? (36)
33. 建设项目借入资金一般有哪些筹措渠道? (37)
- 成本估算
34. 什么是制造成本法? 它和完全成本法有什么不同? (38)
35. 为什么新财会制度要将完全成本法改为制造成本法? (39)
36. 为什么新财会制度只要求计算制造成本(生产成本), 而
财务评价仍然要求计算总成本费用? (40)
37. 总成本费用估算有哪几种方法? 如何选用? (41)
38. 《方法与参数》(第二版)给出的总成本费用估算表有何
优点? (42)
39. 项目经济评价中为什么要引入“经营成本”的概念? (45)
40. 项目成本费用估算时对修理费的估算应注意什么问题? (46)
41. 《方法与参数》(第二版)为何没有固定资产形成率的概念?
概念? (47)
42. 什么是固定资产? 新旧财会制度对固定资产标准的规定
有何不同? (48)
43. 如何估算建设项目竣工交付使用时形成的固定资产价值? ... (49)
44. 什么是无形资产? 哪些投资形成无形资产? (50)
45. 什么是递延资产? 由哪些投资形成? (51)
46. 固定资产折旧的方法有哪几种? 项目评价中如何选用? (52)
47. 矿产等资源开发项目, 其固定资产折旧年限如何确定? (54)
48. 无形资产与递延资产摊销如何计算? (55)
49. 项目财务评价中为什么不考虑“其他资产”? (55)

50. 建设项目投资估算中的土地、青苗等补偿费和安置补助费
应归于何种资产? (56)

利息计算

51. 名义利率与实际利率的关系如何? (57)
52. 名义利率与有效利率的关系如何? (58)
53. 《方法与参数》(第二版)就利息计算问题相对于原《方法与参数》做了哪些修改? (60)
54. 固定资产投资借款建设期利息如何计算? (62)
55. 对于多装置分期建设陆续投产的项目如何划分建设期与生产期,以正确计算建设期利息? (62)
56. 《方法与参数》(第二版)对固定资产投资借款利息的处理有何变化? (63)
57. 固定资产投资借款还本付息通常有哪几种方式? (64)
58. 何谓“等额偿还本金和利息总额”(简称“等额还本付息”)?
如何计算? (64)
59. 何谓“等额还本,利息照付”?如何计算? (67)

税务

60. 1994年的税制改革对项目财务评价方法有无影响? (69)
61. 项目财务评价涉及的主要税种有哪些?它们的归属
如何? (70)
62. 新税制下,项目财务评价中如何估算增值税? (71)
63. 实行新的增值税后,对项目财务评价的成本和利润估算有何影响?应如何处理? (74)
64. 哪些项目财务评价时需要考虑消费税?如何估算? (76)
65. 项目产品出口时,财务评价中如何估算增值税和消费税? ... (78)
66. 营业税征税范围相对过去有何变化?项目财务评价时如何

估算营业税?	(79)
67. 项目财务评价中如何估算进口关税?	(81)
68. 项目财务评价中对出口关税如何估算?	(82)
69. 哪些项目的财务评价要估算资源税? 如何估算?	(83)
70. 新的企业所得税有些什么重大改革? 项目财务评价估算 所得税时应注意什么?	(84)
71. 新税制对城市维护建设税将有何改进? 项目财务评价时 估何估算?	(85)
72. 新税制对城镇土地使用税有什么调整? 项目财务评价时 估何估算?	(86)
73. 项目财务评价中要不要计算土地增值税?	(87)
74. 新税制中的车船税是一种什么税? 项目财务评价中如何 估算?	(89)
75. 新税制对房产税作了哪些修改? 项目财务评价中如何 估算?	(90)
76. 项目财务评价中还涉及哪些税? 如何处理?	(91)
评价方法	
77. 项目财务评价要与财会制度相适应, 但为什么又不能 完全一致?	(92)
78. 财务评价包括哪几种分析? 各有什么作用?	(94)
79. 财务盈利能力分析要编制哪些基本报表? 计算哪几个 指标?	(94)
80. 《方法与参数》(第二版) 在利润总额计算方面相对于 会计制度作了哪些简化?	(95)
81. 项目财务评价中利润分配的顺序如何?	(96)
82. 项目财务评价中在利润分配方面应如何处理“用于还款	

- 的未分配利润”？ (98)
83. 项目投产初期出现亏损时，如何计算所得税和税后利润？ ... (99)
84. 为什么要设置现金流量表(全部投资)，并以全部投资财务
内部收益率作为财务盈利能力分析的主要指标之一？ (101)
85. 为什么《方法与参数》(第二版)强调要编制现金流量表
(自有资金)，它有什么作用？ (102)
86. 清偿能力分析要编制哪些基本报表？计算哪几个指标？ ... (103)
87. 第二次印刷的《方法与参数》(第二版)就资产负债表和
资金来源与运用表的编制作了什么改动？为什么？ (103)
88. 项目财务评价中要求编制的资产负债表与企业实际的资产
负债表有何异同？ (105)
89. 项目财务评价中编制资产负债表时应注意哪些问题？ (106)
90. 固定资产投资国内借款偿还期如何计算？ (107)
91. 为什么《方法与参数》(第二版)只规定计算国内借款偿
还期指标，而不要求计算国外借款偿还期？ (108)
92. 当折旧费、摊销费和未分配利润不足以按债权人要求还款
时如何处理？ (109)
93. 为什么要将财务评价中的外汇流量分析改为外汇平衡分析？
外汇平衡分析如何进行？ (110)
94. 什么是汇兑损益？在项目财务评价中如何处理？ (111)
95. 会计制度对成本费用及利润的核算与税法规定不同时，财
务评价时如何处理？ (112)
96. 补偿贸易项目如何进行财务评价？应注意哪些问题？ (114)
97. 项目财务评价时，一旦发生年度亏损，是否就要安排短期
贷款？ (115)
98. 国内项目中如有几方投资，如何计算各投资方的盈利

- 能力? (116)
99. 可否采用计算期内的年平均数据计算资产负债率、流动
比率和速动比率指标? (116)

国民经济评价类

100. 什么是国民经济评价? (118)
101. 为什么对建设项目要进行国民经济评价? (119)
102. 哪些项目应该进行国民经济评价? (120)
103. 如何进行国民经济评价? (120)
104. 在财务评价基础上调整进行国民经济评价时, 需要注意
什么? (121)
105. 国民经济评价的主要指标及判断标准是什么? (122)
106. 什么是社会折现率? 社会折现率在国民经济评价中的作
用是什么? (122)
107. 为什么国民经济评价只作盈利能力分析, 而不作清偿能
力分析? (124)
108. 为什么国民经济评价采用影子价格? (124)
109. 国民经济评价要否考虑价格上涨因素? (125)
110. 怎样识别与处理项目的外部效果? (126)
111. 什么是转移支付? 怎样识别和处理转移支付? (127)
112. 什么是边际成本? 什么是边际效益? 在国民经济评价中
有哪些应用? (128)
113. 如何理解机会成本的概念? 在国民经济评价中有哪些
应用? (129)
114. 如何理解支付意愿的概念? 在国民经济评价中有哪些
应用? (130)

115. 什么是分解成本？它有什么作用？ (131)
116. 项目投入物的供给方式有几种？不同供给方式的货物
影子价格确定原则是什么？ (135)
117. 如何确定某一货物为外贸货物或非外贸货物？ (136)
118. 同种货物的影子价格是否一定相同？ (137)
119. 为什么说项目的主要投入物和产出物的影子价格要由
项目评价人员自行测算？ (139)
120. 什么是经济换汇成本和经济节汇成本？其判断标准是
什么？ (140)
121. 什么是影子汇率？影子汇率的作用是什么？ (141)
122. 我国实行汇率并轨后，国民经济评价是否还有必要采用
影子汇率？ (142)
123. 影子工资与财务工资的区别是什么？ (143)
124. 国民经济评价中如何估算土地的费用？ (144)

不确定性分析类

125. 为什么在完成基本方案的经济评价后还要进行不确定性
分析？ (146)
126. 什么是不确定性分析？建设项目经济评价不确定性分析
应包括哪些内容？ (147)
127. 什么是盈亏平衡分析？线性盈亏平衡分析的前提条件是
什么？ (147)
128. 《方法与参数》（第二版）采用新的总成本费用估算法后
盈亏平衡分析应注意什么问题？ (148)
129. 盈亏平衡分析方法的优缺点是什么？ (150)
130. 什么是敏感性分析？建设项目经济评价敏感性分析一般

涉及的不确定性因素有哪些?	(151)
131. 如何进行单因素敏感性分析?	(151)
132. 为什么《方法与参数》要求绘制敏感性分析图?	(152)
133. 为什么要进行风险分析? 常用的风险分析方法有哪几 种?	(153)
134. 《方法与参数》要求的简单概率分析应注意哪些问题? 举例说明。	(154)

方案比较方法类

135. 什么是互斥方案? 常用的互斥方案比较方法有哪些?	(158)
136. 如何选用方案比较方法?	(159)
137. 《方法与参数》为什么强调方案比较方法?	(160)
138. 什么是差额投资内部收益率法? 方案比较为什么不采用 内部收益率指标, 而采用差额投资内部收益率?	(161)
139. 计算期不同的方案之间怎样进行比较?	(163)

改扩建项目经济评价类

140. 改扩建项目主要有几种类型?	(165)
141. 改扩建项目与新建项目相比有何特点?	(166)
142. 改扩建项目经济评价方法与新建项目经济评价方法相比 有何特点?	(166)
143. 何谓“有无对比法”?	(167)
144. 何谓改扩建项目盈利能力分析的增量指标?	(170)
145. 改扩建项目的盈利能力分析为什么采用“有无对比法”? ...	(170)
146. 为什么改扩建项目盈利能力分析要以增量指标作为投资 决策的主要依据?	(172)

147. 采用“有无对比法”计算项目的效益和费用可分为哪几套数据? 这几套数据有何区别与联系? (174)
148. 改扩建项目清偿能力分析为什么不采用“有无对比法”? ... (177)
149. 改扩建项目如何进行清偿能力分析? (177)
150. 为什么企业进行局部改扩建时, 需要界定改扩建项目的范围? 如何进行界定? (179)
151. 如何确定改扩建项目的计算期及计算期的年序? (180)
152. 如何处理改扩建项目在改扩建期间的停工停产减产损失? (181)
153. 进行改扩建项目经济评价时, 如何正确“利用原来固定资产的帐面值和重估值”? (181)
154. 资产重估值的主要计算方法有哪些? (182)
155. 为什么改扩建项目范围内的原有固定资产无论其利用与否, 在计算有项目投资时均计入项目投资费用? (183)
156. 计算改扩建项目固定资产折旧费应注意哪些问题? (184)
157. 估算改扩建项目流动资金需要量应注意什么问题? (185)
158. 改扩建项目基本报表的设置有哪些特点? (185)
159. 改扩建项目为编制基本报表需要设置哪些辅助报表? 对辅助报表的内容和格式有哪些特殊要求? (187)
160. 改扩建项目经济评价使用的损益表与企业会计报表中的损益表有何联系与区别? 项目经济评价如何使用会计报表中的损益表? (190)
161. 改扩建项目经济评价使用的资金来源与运用表与企业会计报表中的财务状况变动表有何异同? 项目经济评价如何使用会计报表中的财务状况变动表? (193)
162. 改扩建项目经济评价中资产负债表与会计报表中资产负

债表有什么联系与区别？项目经济评价如何使用会计报表中的资产负债表？ (195)

163. 建立资本金制度以后，现有的企业如何界定资本金？改扩建项目如何确定资本金？ (199)

164. 改扩建项目进行财务评价的主要步骤是什么？ (200)

中外合资经营项目经济评价类

165. 什么是中外合资经营企业？它有什么特点？ (202)

166. 中外合资经营企业与中外合作经营企业有些什么区别？ ... (203)

167. 为什么说在当前经济体制改革不断深入的情况下，中外合资经营项目经济评价相对于一般国内项目仍独具特点？ ... (204)

168. 中外合资经营项目经济评价应注意哪些问题？ (205)

169. 经济评价人员在中外合资经营项目前期工作中应起什么作用？ (206)

170. 中外合资经营项目建设投资估算应注意什么问题？ (207)

171. 中外合资经营项目流动资金估算一般采用什么方法？ (208)

172. 中外合资经营项目的资金构成如何？筹资时应注意哪两个比例？ (208)

173. 中外合资经营项目财务评价对合营各方的出资方式应如何考虑？ (209)

174. 中外合营者以货币出资的，如何计算？ (210)

175. 合营各方以实物出资时，应注意哪些问题？ (210)

176. 合营各方以工业产权、专有技术等出资时，应注意哪些问题？ (211)

177. 中外合资经营项目经济评价时，对工业产权、专有技术出资的作价如何掌握？ (212)

178. 中国合营者以场地使用权作为出资时, 如何作价? (212)
179. 中外合资经营项目经济评价时, 如何估算场地使用费? ... (213)
180. 中外合资经营项目的建设期利息指什么? 如何计算和处
理? (214)
181. 中外合资经营项目成本估算中的“工资”指什么? 它包括
哪些内容? (214)
182. 中外合资经营项目利润分配与一般国内项目相比, 有何
不同之处? (215)
183. 中外合资经营项目财务评价利润表中“以折旧、摊销费
归还垫支利润”是什么意思? (216)
184. 中外合资经营项目在计算所得税时应如何将利润总额调
整为应纳税所得额? (217)
185. 中外合资经营项目财务评价对外方合营者将未分配利润
用作再投资时, 如何处理? (218)
186. 中外合资经营项目的三项基金是什么? 项目财务评价时
如何确定? (219)
187. 中外合资经营项目经济评价包含哪些内容? (220)
188. 中外合资经营项目财务评价盈利能力分析要编制哪些报
表? 计算哪些指标? (220)
189. 如何对中外合资经营项目财务评价盈利能力分析结果进
行判断? (222)
190. 中外合资经营项目财务评价清偿能力分析要编制哪些报
表? 计算哪些指标? (222)
191. 为什么《方法与参数》未规定计算合资项目的国内借款
偿还期? (223)
192. 中外合资经营项目财务现金流量表(全部投资、自有资

- 金)的现金流出项目中列有“职工奖励及福利基金”,
为什么? (224)
193. 为什么在中外合资经营项目的财务评价中要提到中外合
资企业的清算问题? (225)
194. 合资项目应以何种货币作为计价货币? (225)
195. 中外合资经营项目经济评价的计算期如何选取? (226)
196. 中外合资经营项目的国民经济评价与国内一般项目的国
民经济评价有何异同? (227)
197. 国内企业以原有旧设备出资时,在财务评价折旧计算表
中如何处理? (228)
198. 境外投资项目是否也可采用《中外合资经营项目经济评
价方法》进行评价? (230)
199. 境外投资项目在经济评价中应注意什么? (231)
200. 中外合作经营项目如何进行财务评价? (231)