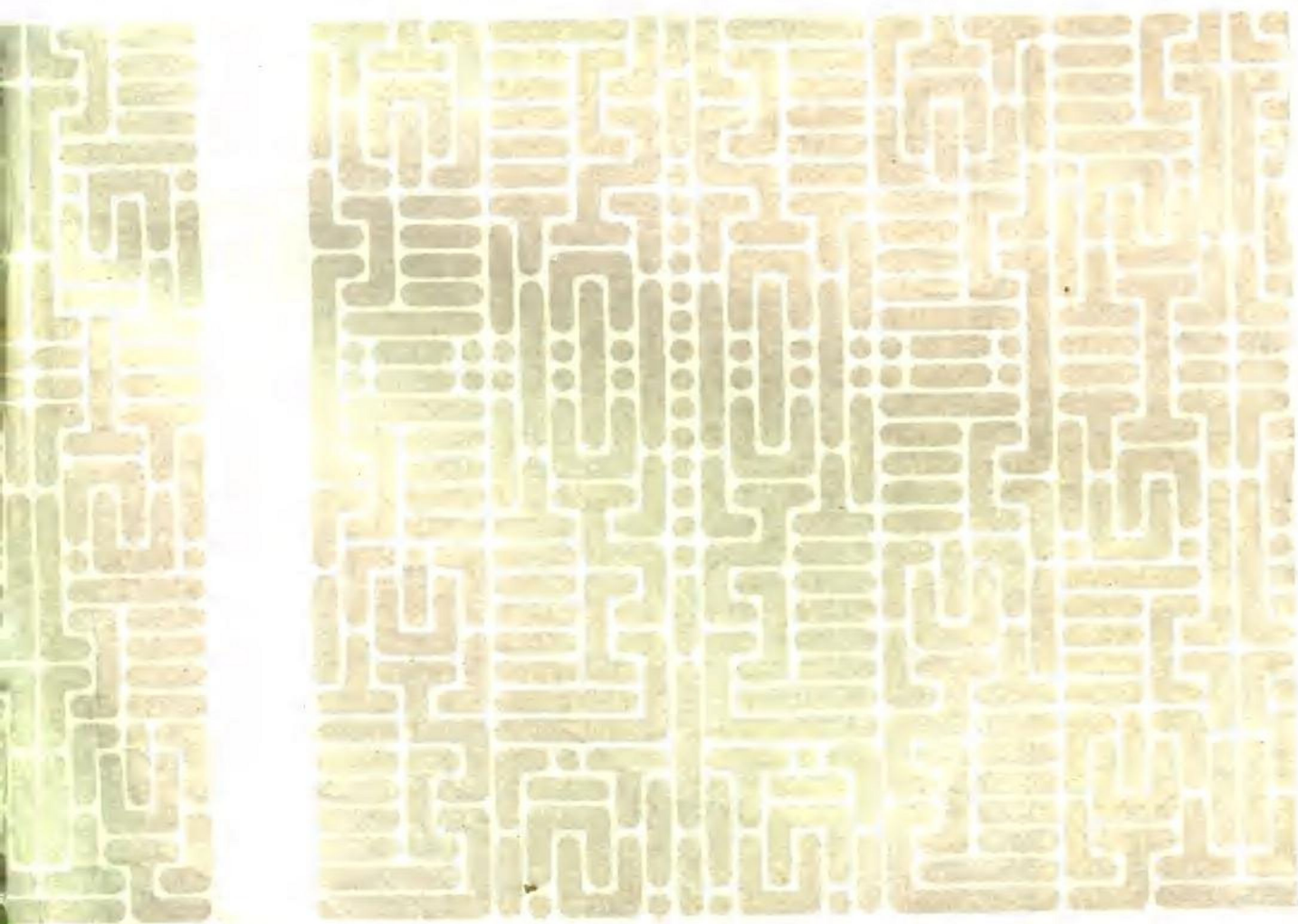


周惠珍 选编

建设

项目可行性研究与 项目评估文献续集

KE XING XINGYANJIU YU XIANG MUPING GU WENXIAN XU JI



中国科学技术出版社

内 容 提 要

本文献续集是由工业项目评价手册、项目经济分析——影子价格的推导和估算、工业项目的实际评价——社会成本利得分析在巴基斯坦的应用、运输项目经济评估、农产品工业的项目分析、投资工程项目的经济评价、项目估价实用指南、工业项目可行性研究手册第十章等文献组成,另选收 8 篇论文。

本书是工程咨询公司、规划部门、设计单位和金融审查机构的重要依据和指导性文,对高等院校、科研单位的教学和科研工作具有重要参考价值。

(京)新登字175号

建设项目可行性研究与项目评估文献续集

周惠珍 选编

责任编辑:刘国恒

责任校对:王天华

*

中国科学技术出版社出版(北京海淀区白石桥路 32 号)

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

北京顺义李史山胶印厂制版印刷

*

开本:787×1092毫米 1/32 印张:49 字数:1176千字

1992年3月第一版 1992年3月第一次印刷

印数:1-2,000册 定价:49.50元

ISBN 7-5046-0285-X/Z·18

目 录

工业项目评价手册

前言	(1)
序言	(2)
说明	(3)
绪论	(4)
一、手册的编写目的	(4)
二、手册的范围的适用性	(5)
三、投资项目的定义	(7)
四、手册适用于投资项目的型式	(7)
五、公营和私营部门的项目	(8)
六、手册的主要内容提要	(9)
第一章 手册对项目评价所采用的概念	(10)
一、国家和部门计划及各种单独的项目	(10)
二、项目的编制和评价	(10)
三、手册采用的项目评价方法	(12)
(一)适应多种国家目标的必要性	(12)
(二)代表国民福利的增值	(15)
(三)国民净增值	(17)
(四)评价的两个步骤——筛选和评定序列	(18)
(五)项目分析的两个阶段——确定性的不确定性	(18)
(六)直接和间接效果	(18)
(七)市场价格与影子价格的对比	(19)
(八)国家参数	(20)
(九)项目分析的综合方法	(21)
(十)对项目评价的广泛理解	(21)
(十一)对简单性和实用性的要求	(21)
四、项目评价需要的基础资料	(22)
(一)一组典型的表格式样	(22)
(二)某些选择数据的问题	(30)
第二章 投资项目的的评价	(33)
一、商业可盈利率	(33)
(一)绪论	(33)
(二)投资可盈利率分析	(34)
(三)财务分析	(42)
二、国家可盈利率	(45)
(一)绪论	(45)
(二)价格调整	(46)

(三)国家可盈利率的基本判别标准——增值	(50)
(四)附加指标	(71)
(五)补充考虑方面的问题	(88)
(六)国家参数	(90)
三、在不确定性情况下对商业和国家可盈利率的评价	(95)
(一)为什么有不确定性	(95)
(二)不确定性的来源	(96)
(三)不确定性的原因	(96)
(四)不确定性分析	(96)
(五)不确定性分析的一般工作步骤	(107)
(六)数据要求	(107)
(七)不确定性分析的范围、限制和条件	(107)
四、评价汇总表	(108)

项目的经济分析——影子价格的推导和估算

致谢	(111)
导论	(112)
一、项目分析的本质	(112)
二、传统的实践	(113)
三、最新的进展	(113)
四、可能提出的异议	(114)
五、关于具体实行	(117)
六、本书的结构	(117)
第一编 费用—效益分析的基本概念	(119)
第一章 项目分析的内容	(120)
第二章 费用和效益的识别	(123)
一、转移支付	(123)
二、意外费用	(124)
三、沉没费用	(124)
四、外部效果和连锁效果	(124)
五、乘数效应	(126)
六、国际效果	(126)
七、重复计算	(126)
第三章 估价和影子价格	(128)
一、影子利率	(128)
二、影子工资率	(130)
三、国外价值和国内价值：外贸品和非外贸品	(131)
四、转换系数和影子汇率	(133)

五、租金、利润和其他资本收入	(134)
六、消费者剩余	(135)
七、通货膨胀	(136)
第四章 费用和效益的比较:投资标准	(137)
一、净现值和经济收益率	(137)
二、最小费用法	(138)
三、首年收益率检验	(139)
四、等价标准	(139)
第五章 不确定性、敏感性和风险	(141)
第二编 影子价格的推导	(143)
第六章 效益和公平在项目选择中的统一	(144)
一、影子价格的定义	(144)
二、社会福利函数	(144)
三、约束条件	(144)
四、分配权重的一般原理	(145)
五、计算单位	(147)
六、效率价格和社会价格	(147)
第七章 权重的推导	(150)
一、计算单位的定义	(150)
二、消费品转换系数 β 的推导	(151)
三、参数 ω 的意义	(152)
四、消费分配权重 d	(154)
五、简化的分配权重 D	(157)
六、公共收入的价值 V	(158)
七、公共投资的价值	(158)
八、私人储蓄的价值	(160)
九、权重对项目选择产生的影响	(163)
十、计算利率	(163)
十一、传统的分析实践	(164)
第八章 影子工资率	(165)
一、放弃的产出	(165)
二、额外劳动的负效用	(166)
三、收入的变化	(167)
四、影子工资率的计算公式	(168)
五、影子工资率的数值举例	(170)
六、其他要素收入	(171)
七、消费者剩余	(171)
第九章 外贸品和非外贸品的计算价格	(173)
一、具有无限弹性的可外贸品	(173)
二、具有有限弹性的可外贸品	(174)

三、潜在的外贸品	(174)
四、非外贸品	(175)
五、边际社会费用的估算	(176)
六、边际社会效益的估算	(176)
七、标准转换系数	(176)
八、对于政策假设的依赖性	(177)
第三编 影子价格的估算	(180)
第十章 分配权重	(181)
一、参数 d 的确定	(181)
二、参数 D 的估算	(183)
三、公共收入的价值 V	(183)
四、临界消费水平	(185)
五、交叉检验的应用	(185)
六、估算影响 V 的参数	(186)
七、消费利率	(187)
八、资本的边际产出 q	(188)
九、边际再投资倾向 S	(189)
十、计算利益	(190)
十一、参数 V 随时间的变化	(191)
十二、私人储蓄	(192)
第十一章 影子工资率	(194)
一、放弃的边际产出	(194)
二、私人部门收入的变化	(195)
三、闲暇时间的变化	(196)
第十二章 商品价格	(197)
一、具有固定边境价格的可外贸品	(197)
二、具有可变边境价格的可外贸品	(198)
三、不可外贸品	(199)
四、边际社会费用	(199)
五、边际社会效益	(200)
六、消费品转换系数 β	(201)
七、资本品转换系数	(202)
八、标准转换系数	(202)
九、对限额进出口的处理	(203)
十、物价指数	(204)
附录 影子价格的技术推导	(205)
一、权重的推导	(205)
二、影子价格	(205)
三、计算单位	(206)
四、分配权重	(207)

五、权重的 d 的推导	(207)
六、参数 D 的推导	(208)
七、权重 d 随时间的变化	(209)
八、消费利率	(210)
九、参数 V 的推导	(210)
十、计算利率	(211)
十一、商品价格	(212)
十二、可出口品的影子价格	(213)
十三、不可外贸品的影子价格	(214)
十四、分配权重和价格变化	(214)
十五、 β/MSC 的推导	(215)
十六、影子工资率	(215)
符号一览表	(216)
文献目录	(218)

工业项目的实际评价

序言	(221)
说明	(224)
第一章 社会成本利得分析原理和对《指南》的修改	(225)
一、政府目标	(225)
二、《项目评价准则》和《指南》进行成本利得分析的方法	(226)
三、在巴基斯坦案例研究中对《指南》的方法的具体说明与修改	(228)
第二章 在巴基斯坦应用成本—利得分析的国家参数	(232)
一、贸易政策	(232)
二、第二阶段的国家参数	(234)
三、第三阶段的国家参数	(246)
四、第四阶段的国家参数	(250)
五、附录：非贸易货物的调整系数	(255)
(一)建筑	(256)
(二)电力	(257)
(三)本地贸易	(257)
(四)公路运输	(260)
(五)铁路运输	(260)
第三章 聚酯项目	(263)
一、背景	(263)
二、项目	(264)
三、项目的评价	(266)
四、结论	(277)

五、附录:关于聚酯项目的数据	(278)
第四章 纺织项目	(280)
一、巴基斯坦的棉纺工业	(280)
二、项目	(282)
三、项目评价	(284)
四、结论	(310)
五、附录	(310)
(一)项目数据	(310)
(二)劳力的影子价格	(311)
第五章 制糖项目	(314)
一、巴基斯坦的制糖工业	(314)
二、项目	(316)
三、项目的评价	(317)
四、结论	(347)
五、附录	(348)
(一)项目数据	(348)
(二)甘蔗供应的各方面问题	(350)
(三)世界糖市场	(362)

运输项目经济评估

绪论	(367)
一、编写本书的背景	(367)
二、经济评估在项目管理周期中的地位和本书的主要内容	(368)
三、几点说明	(369)
第一章 运量预测	(371)
一、运量预测的意义和原则	(371)
二、运量需求	(372)
三、运量预测的方法	(375)
第二章 经济成本	(386)
一、经济成本的概念	(386)
二、影子价格的运用	(390)
三、必须注意的几个问题	(395)
第三章 经济效益	(399)
一、经济效益的概念与特点	(399)
二、经济效益的鉴别及分配	(401)
三、经济效益的具体体现	(404)
第四章 成本效益分析	(412)
一、货币时间价值的意义	(412)

二、几种常用的成本与效益比较方法	(414)
三、风险分析	(426)
附件	(429)
I. 案例	(429)
II. 港口发展规划研究大纲	(458)
III. 项目经济评估常用术语	(463)

农产品工业项目分析

序	(468)
前言	(469)
第一章 概论	(470)
一、农产品工业的定义	(470)
二、发展的动力	(471)
三、分析要点	(476)
四、本书的范围	(479)
五、各章的结构	(481)
第二章 市场销售	(483)
一、基本要素	(483)
二、消费者分析	(484)
三、竞争环境的分析	(489)
四、销售计划	(492)
五、需求预测	(500)
六、小结	(506)
第三章 原料采购	(508)
一、基本要素	(508)
二、充分的数量	(508)
三、合格的质量	(516)
四、及进供应	(519)
五、合理的成本	(522)
六、采购系统的组织	(527)
七、小结	(532)
第四章 加工业务	(534)
一、基本要素	(534)
二、加工工艺的选择	(534)
三、厂址选择	(545)
四、仓储管理	(549)
五、加工用物资	(553)
六、加工进度和控制	(554)

七、副产品	(556)
八、小结	(558)
附录A、供选择的 不同食品加工工艺的成本例解	(559)
附录B、农产品工业的项目分析 关键问题总复核题	(568)

投资工程项目的经济评价

译者前言	(584)
绪言	(587)
从财务评价到经济评价	(588)
贸易货物	(589)
工资	(593)
土地	(595)
利息	(596)
非贸易货物	(597)
外部效果	(601)
社会评价	(602)
工程项目的选择	(604)
其它实用上的问题	(606)
文献目录	(608)

项目评估实用手册(附件)

附件:	(611)
一、表格	(611)
1. 财务收入报表	(611)
2. 财务现金流量	(612)
3. 财务资产负债表	(613)
4. 销售预测	(614)
5. 销售预测:轻便拖拉机—数量	(614)
6. 原材料需要量	(615)
7. 经营费用	(615)
8. 财务现金流量贴现分析	(616)
9. 经济分析	(616)
10. 现金流量调整:市场价格偏差	(617)
11. 现金流量调整:外汇	(618)

工业项目评价手册

前 言

1975年国际社会组织在利马宣言以及工业发展和合作行动计划中表明意愿,到2000年时,发展中国家在世界工业产值中至少应达到25%。五年后,这个组织在联合国工业发展组织三届大会通过的新德里宣言和行动计划中,重申了达到该目标对世界社会经济的巨大利益。为达到利马目标所耗的资金,总的估价都认为将要花费几万亿美元投资,不同的意见仅在于究竟是多少个万的问题。

因为涉及大量的人力和资本来源,所以对每个工业投资项目都应予以仔细研究,以确定它对全球目标和国家福利的实际贡献。常言道:“剪裁之前再三量体”,用于投资项目尤为贴切。投资额愈大,避免作出不正确的决策愈为重要。由于不良的投资决策造成的错误,迫使社会所付出的“代价”与投资的规模成为正比。

这就是为什么阿拉伯国家工业发展中心和联合国工业发展组织的秘书处决定合作编写这本《工业项目评价手册》的理由。本手册显示了我们两个组织在此领域内联合行动所取得的光辉成就。我们希望,本手册所提倡的逐步进行工作的方法学,能和联合国工业发展组织于1978年出版的《工业可行性研究手册》参照使用,这将有助于发展中国家的项目评价人员编制出在经济上堪称完善的工业投资项目。

阿·阿萨比

阿卜拉勒·拉赫曼·凯恩

阿拉伯国家工业发展中心理事长

联合国工业发展组织执行主任

序 言

本手册充分显示了联合国工业发展组织(UNIDO)和阿拉伯国家工业发展中心(IDCAS)^①在项目评价领域内所取得的丰富经验。1972年在埃及开罗联合召开的UNIDO/IDCAS项目评价地区讨论会上,与会者提议为工业项目评价的逐步进行工作的方法草拟一本手册。根据该讨论会的建议,UNIDO和IDCAS同意制定一本工作手册,以供发展中国家评价工业项目之用。这种评价是作为这些国家总的工业计划整体的一个部分。

本手册是由这方面的高级专家组编写的,其中包括UNIDO和IDCAS的工作人员以及外部的咨询人员。

在整个手册编写过程中,曾在索马里、苏丹、民主也门和阿拉伯也门举行的各国项目评价培训班上,1976年1月在开罗召开的,由埃及、伊拉克、利比亚、苏丹和叙利亚参加的地区讨论会上,1976年8月在约旦的安曼召开的,由巴林、约旦、沙特阿拉伯参加的地区讨论会上,和1977年10月在突尼斯召开的,由阿尔及利亚、摩洛哥和突尼斯参加的地区讨论会上,都提出并检查了手册的概念和初稿。本手册在1977年出版了阿拉伯文版并已广泛运用于各阿拉伯国家。阿拉伯文版预期即将再版。

本手册的编者铭记着他们的任务,在于发展一种简明的逐步进行工作的方法学,使具有一般水平的合格项目评价人员,只要运用一般现有的数据,并且考虑到发展中国家存在的其它限制条件,就能实施于日常的实际工作中。

本手册就其概念和简明性而言,不同于UNIDO1972年出版的《项目评价准则》,也不同于OECD1968年出版的《发展中国家的工业项目分析手册》。我们认为本书所提倡的概念和逐步进行工作的方法,较之上述出版物比较理论的处理方法更为现实。当然,实践经验将是最终的检验,发展中国家的项目评价人员将为其适用性和有效性作出最后的判断。

任何一个项目评价人员,不论他采用何种方法,必须依靠通过经验累积起来的某些直觉知识和判断能力。这本手册正像任何其它手册一样,也不能替代这些必要的素质。不管怎样,我们还是希望,作为一种指南,本书将有助于减少项目评价中主观判断的程度。

编者谨向对本手册文稿提供意见的所有同事表示谢意。

^① 为了促进和加速阿拉伯地区的工业发展,1969年由阿拉伯国家联盟建立了阿拉伯国家工业发展中心(IDCAS)。它拥有全部阿拉伯国家的成员会籍、阿拉伯国家联盟(22国)会员,并且在联合国工业发展组织(UNIDO)和许多国际组织中拥有咨询地位。地址:突尼斯,突尼斯市,罗波斯比利路5号(穆罕默德V)。电报挂号:IDCASAL;用户电报:13179TN;电话:891-322。

说 明

在本手册中全部采用第纳尔货币单位作为举例用。它只是一种计算上的货币单位,除其名称外,和某些发展中国家所用的同一货币单位毫不相干。

手册采用下列各种缩写:

IBRD International Bank for Reconstruction and Development(World Bank)
国际复兴和开发银行(世界银行)

IDCAS Industrial Development Centre for Arab States
阿拉伯国家工业发展中心

OECD Organisation for Economic co-operation and Development
经济合作和发展组织

UNCTAD United Nations Conference on Trade and Development
联合国贸易和发展会议

手册采用下列各种技术缩写:

ACIF Actual cost insurance and freight price
实际到岸价格

AFOB Actual free on board price
实际离岸价格

BEP Break-even point
收支平衡点

c. i. f. Cost, insurance, freight
到岸价格

EFE Relative efficiency under foreign exchange scarcity situation
在外汇短缺情况下的相对效率

EI Relative efficiency under skilledlabour scarcity situation
在缺少熟练工人下的相对效率

f. o. b. Free on board
离岸价格

SRD Social rate of discount
社会折现率

在各表中采用了下列各种表示形式:

三个点(…)表示数据不能取得或没有另外报道的。

破折号(—)表示数量为零或可略去不计。

空白表示此项不适用。

数字前面的负号(-)表示亏损或减少,有说明者除外。

括弧内的数值表示负数。

t_0, t_1 等表示年份0,年份1等。

绪论

一、手册的编写目的

发展中国家为寻求经济和社会的进步,不可避免地涉及到例如劳动力、经营管理才能、资本、外汇和自然资源等有限资源如何最合理使用的基本问题,以谋取最好的经济效果。每个国家都有它自己的发展目标,这就要求很好安排和合理分配这些资源,以期达到这些目标。为达到每一目标而使用有限的资源,即意味着减少了其它目标的可利用性。如果资源使用得有效,能够争取的目标数量也随着增加。因此发展计划要求确定各种目标和评定其序列,并且有效地分配和使用这些宝贵的资源。目标一经确定和评定,在相当时期内应仔细研究单独的投资提案,以决定它们能否达到预期的效果和达到怎样一个程度。

投资决策是形成发展过程的重要部分。投资决策的大部分做得愈完善,发展过程将愈成功。本手册的主要编写目的,旨在从三方面帮助发展中国家改进其投资决策,即投资提案的选定、修改和否定。这里提出的判别标准,^①其宗旨首先是便于选择最有效地符合国家目标的项目;其次,它们应该帮助修改项目以便作出更多的贡献;第三,它们应该在决策中帮助对某些项目作出否定,这些项目即使在修改后也不能适合国家的目标。使用判别标准,不仅应该回答有限资源是否有效地使用在特定的项目中的问题,还要回答是否还有另外的投资提案会对国家目标作出更多贡献。

众所周知,在项目评价中目前还存在理论与实践间的差距。在商业可盈利率上情况也是如此,但就国家可盈利率而论,则尤为明显。有关国家成本—收益分析方面的文献,提出了很多综合性的复杂方法,它们并不太适合发展中国家的实际经济情况,因此在实践中并不实用。理论与实践之间的差距是如此之大,以致两者之间没有什么共同语言,当理论提出愈来愈细致而复杂的方法时,由于这些方法不实用,使得这种差距继续扩大着。

着手编写本手册的另一目的,是为发展中国家的国家可盈利率分析提出一种协调的、相当的、容易理解的逐步进行工作的方法,以利于缩小这种差距。编者深信,与其推荐非常复杂的步骤(据称能够全面衡量一个项目的全部效果,然而不能付诸实施),倒不如提供一种近似地评价项目的完善性而精确度又令人满意的工作方法为好。

大多数发展中国家都缺乏用于项目评价的明确而又可行的判标准,这一问题使发展中国家致力于开办各种供项目评价人员学习的培训班。参加人员的意见中,总是提出需要一本供项目评价用的工作手册;鉴于目前技术条件的限制和取得数据的困难,这种手册应能做到易于理解并在这些国家内应用。因此,这里从技术能力、数据的可得性、时间的紧近性等方面提出的主要概念,要服从于发展中国家的普遍条件。这里拟将项目评价的某些主要方法、概念和判别标准尽可能地综合在一起,使对这些国家的项目评价人员有所裨助。

^① Criteria 也可译为判据—译注

本手册的编写宗旨在于它的简明性。它基于这样一种观点：项目评价的目的是为了确定一个项目是否可以接受；如果可以接受，究竟是不是最好的选择方案。这种方法的目的在于衡量一个项目在经济上所取得的全部直接和间接效果会有很大的精确性，只在于衡量或考虑某些效果对最终投资决策会起到接受、修改或否定一个项目的影晌。实质性的问题是要确定一个项目是还可以接受，而不是它的可接受程度怎样。

上述的目的只有在发展中国家的有关当局愿意做出保证时才能达到。有关当局应保证投资项目的制定、评价和选择应根据某种基本论据的最低要求，而不是按照决策者对项目评价人员发出的指示而任意使用橡皮图章的例行公事的结果，要评价人员利用牵强附会的科学方法来“证明”有效，以这样或那样理由推进他们想要推行的投资提案。如果没有正确应用的意愿，任何一种项目评价方法学都能轻易地不予信任并被否定它的用途。项目评价方法不会自然而然地或轻而易举地去解决问题，这些方法只能帮助那些确实希望为投资决策奠定良好基础的人们。如果不使用这样的论据和逻辑，即使是最全面的成本—收益分析方法学也会变得毫无作用，而做项目评价也只是白白浪费时间而已。

本手册不打算作为课本用。不过，倘若补充适当的阅读材料，它也能成为有价值的教学材料，可供经济学会、会计师、财务分析家、工程师和成本—收益分析方法学方面的专业人员使用。

二、手册的范围和适用性

项目评价接触的问题范围很广：市场分析、技术可行性的评价、财务安排的合适程度、管理和配备职员、法律地位等。然而，这些方面只是在一定程度上影响到项目的商业和国家可盈利率时，才间接地包括在手册范围内。本手册主要从两方面涉及项目的可盈利率：一方面从企业的观点，另一方面从整个国家的观点。它为评价一个投资提案的财政和经济影响提供了一种逐步进行工作的方法。

所提同的方法学主要想用评价经济效果上，其中只有一些是用于投资项目的社会效果方面。一个项目可有其它各个方面，例如：广阔范围的社会公支，以及政治的、国家安全的、生态的、人口统计的和其它各个关系方面。所有这些方面和经济效果一起，都在进行投资决策的那一级予以考虑。因此，一个项目的非经济关系方面的评价几乎是决策者独占的特权，而不是属于本手册阅读者的项目评价人员的特权。不过，项目评价人员应该将有关经济“代价”、经济和其它政治决策的考虑告诉决策者。

本手册预定应用于工业项目。至于能够包括哪些工业分支，并没有作出规定。经过适当改编后也可以应用于服务部门及运输、电气、交通等领域的各种项目。总的来说，不管哪种工业分支，评价的方法将是一样的。不过，从某一分支到另一分支，在计算步骤上可能有些差别。评价人员理解了确定投资的商业的国家可盈利率的判别标准，就能在各种边缘情况下判断本手册的适用性。

正如以后还要强调的一样，我们无意把手册编写成仅仅作为公营部门便览之用。尽管私营企业家想把他们的投资决策主要取决于单纯的商业可盈利率的差别标准，但是他们还得使用国家的某些资源，并且在这个或那个方面还得与政府及其机构打交道，靠它提供资金；

取得进口许可证和各种准许,并且使用诸如电力和运输等的国家公用事业。因为有必要使政府当局、工业家、银行家和咨询人员有更好的了解,使之共同关心计划和发展目标,所以这种类型的手册如果得到广泛的分发并易于为政府和工业界的专业人员所理解的话,应该朝此方向作出贡献。

本手册的编写旨在为发展中国家对工业项目评价提供一种工作的方法学。这些国家按其发展水平、社会经济体系、目标及其优先顺序、决策机构、天赋资源、数据可用性以及项目评价人员的技能,都有相当的差异,为此缘故,本手册的范围与国家的项目评价手册相比,显然要广泛得多。一个人口稀少但支配的自然资源又很丰富的国家,较之一个人口问题紧张而国际收支又不利的国家,面临着不同的发展障碍。再者,遇到人力资源都不丰富的国家,需要有另外的方法来取得经济上的进展。

本手册不主张采用单一的指标来评价商业或国家可盈利率,也不打算将国家可盈利率的各个方面合并成为一个世界性的综合判据。因为这样做或许需要权衡各种不同的指标,或意味着各种特定指标的选择和加权都同样适合于所有的发展中国家。为了这个原因,本手册提供了一系列的指标,每个指标配合着一个特定的国家目标。这要由国家评价机构依靠国家发展计划或关于国家优先顺序方面的其它情报来源来确定投资提案所提出的目标及其相应的重要性。本手册所提出的方法将有助于衡量一个项目是否真正朝着单独的目标作出贡献,以及作出的贡献是否有效;这就是说,比起其它的方案,它所花的资金费用是否为最低。评价机构也能评定各种不同指标的序列,赋予这些指标与发展项目相一致的相对重要性,以便按照它的优缺点评价来决定一个项目是否应予接受。

本手册同时包括了十分简单的以及稍为复杂的项目评价方法。这样就为投资项目的经济评价方法提供了选择性。由此可随评价机构的意愿来择取合适的方法,并将它用于所有带竞争性的项目上。不管计划的方法和决策的级别怎样,无论它们是集中的、半集中的或不集中的,所述的方法学和技术都能适用。只要发展目标和投资决策的优先顺序一经安排清楚就能适用。只有一条强迫性的规定,那就是:一组供项目评价用的判据必须对应于一组供社会经济发展用的目标。

本手册并不提供项目评价所需已经算好的国家参数,因为这要牵涉到所有的发展中国家,几乎是不可能的。国家主管当局应该根据每个国家在某一时期的特定条件来计算国家参数,为了做到这一点需要有个方法学。编者已将这方面的考虑包括进去并且提出了其它各种方法,以便国家机构能用来选择适合国内实际条件的最恰当的方法。

本手册提出了为工业项目投资前评价用的工作方法。虽然这种方法的某些部分可以在投资后评价,但总的说来本手册原来不是供这类分析用的。

在为手册设想的投资项目给出定义之前,有必要明确澄清像“evaluation”,“appraisal”,“assessment”和“selection”等名词的用法。“evaluation”,“appraisal”和“assessment”之间并没有差别。实际上,这些专业名词是用来分析投资项目完善性的,即对于确定的行动方针用在其效果的根据推断分析中。分析是根据对将来的规划、预测,循着预期的自然发展过程,由项目评价人员进行的。实际上正在用同样的名词去描述进展中的建设成就的分析,非常清楚,它们是:投资后评价、事后评价、效能评价。这类分析依靠的实际数据刻划着现有生产装置的过去和现在的经营特性。“selection”(选择)这个名词在手册中仅用在当涉及一个决策去实施、修