

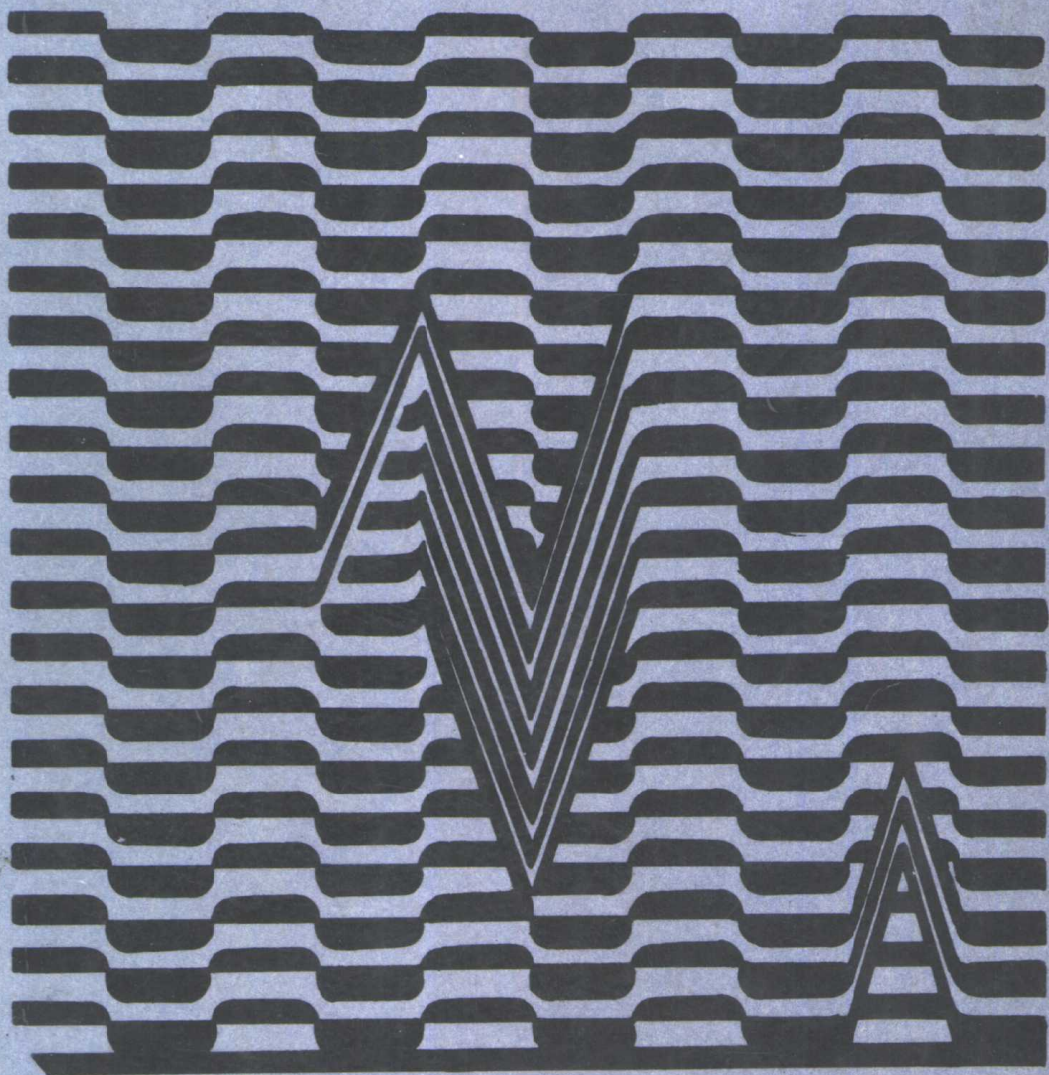
建设项目可行性研究
与项目评估文献集

刘国恒 选编

JIANSHE XIANGMU KE

YUXIANG MU PING GU

XING XING YUAN JIU



WEN XIAN JI

学术书刊出版社

建设项目可行性研究与项目 评估文献集

刘国恒 选编

学术书刊出版社

北京·1987年11月

内 容 简 介

本文献集由《关于建设项目进行可行性研究的试行管理办法》、《建设项目经济评价方法与参数》、《工业贷款项目评估手册》、《项目估价准则》、《项目估价实用指南》、《工业可行性研究编制手册》、《农业项目的经济分析》、《苏联基本建设投资经济效果的标准计算方法》、《苏联非生产领域费用效果暂行计算方法》等文献组成。

本书是工程咨询公司、计(规)划部门、设计单位和金融审查机构工作的重要依据和指导性文件,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。

建设项目可行性研究与项目评估文献集

刘国恒 选编

特约责任编辑 王 兰

*

学术书刊出版社出版

北京海淀区学院南路86号

辽宁师范大学计算机系微机排版

金州印刷厂印刷

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

*

1989年9月第一版

开本: 787X1092 毫米 1/16

1989年9月第一次印刷

印张: 63 插页: 0

印数: 1—10000

字数: 14214

ISBN 7-80045-377-4/F·15

定价: 33.50 元

前 言

本书是一部全面介绍可行性研究与项目评估的文献集。全书内容有《关于建设项目进行可行性研究的试行管理办法》、《建设项目可行性研究管理办法》、《建设项目经济评价方法与参数》、《工业贷款项目评估手册》、《项目估价准则》、《项目估价实用指南》、《工业可行性研究编制手册》、《农业项目的经济分析》、《苏联基本建设投资经济效果的标准计算方法》和《苏联非生产领域费用效果暂行计算方法》等。

本文集以我国现有的已经颁布实施的文献为主，兼收联合国工业发展组织和世界银行等反映西方特点的应用面较广的重要文献。国家有关部委的一些暂行条例、办法，未收录于内。为了兼顾文献相对独立性和节省篇幅两个方面的要求，对一些文献的案（实）例部分或附录予以从略；对于一本数译的，则选用较为贴切专业译法的版本；个别文献，约请原作译者进行了必要的文字修订。对有些文献，在选编时曾参考不同的译本，进行了个别文字上的订正工作，并就原文献的章次和图表进行了适当的调整工作。目的在于使本文集体例上的相对统一。

本文集是根据编者在主持《可行性研究词典》编务工作及与国内可行性研究和项目评估界同人切磋问题过程中因文献匮乏多有不便的情况下有感编选的。在本文集选编过程中得到了中国财政经济出版社、中国计划出版社、中国对外翻译出版公司、中国投资银行、建设部标准定额研究所等单位的大力支持。特别是王福穰、于守法、刘天福、周惠珍、何大基、贾视丽等同志提供了许多宝贵意见和协助，谨此表示感谢。

限于选编者水平，收录不全或节选不当之处在所难免。祈同人和广大读者批评指正。

BBD 90/02

选编者

一九八九年元月

目录

建设项目经济评价方法与参数

关于建设项目进行可行性研究的试行管理办法	(1)
关于建设项目经济评价工作的暂行规定	(4)
建设项目经济评价方法	(6)
第一章 总则	(6)
第二章 财务评价	(7)
第三章 国民经济评价	(10)
第四章 不确定性分析	(15)
第五章 方案比较方法	(15)
第六章 改扩建与更新改造项目经济评价特点	(18)
第七章 非工业项目经济评价特点	(18)
第八章 附则	(20)
附表 基本报表与参考报表(格式)	(21)
建设项目经济评价方法说明	(36)
一、总说明	(36)
二、财务评价中的几个具体问题	(39)
三、国民经济评价中的几个具体问题	(44)
四、其它问题	(51)
中外合资经营项目经济评价方法	(58)
第一章 总则	(58)
第二章 财务评价	(58)
第三章 国民经济评价	(60)
第四章 不确定性分析	(63)
附表 基本报表与参考报表(格式)	(64)
中外合资经营项目经济评价方法说明	(89)
建设项目经济评价参数	(94)
一、社会折现率	(94)
二、影子汇率	(94)
三、影子工资	(94)
四、贸易费用率	(95)
五、影子价格	(95)
(一)一般货物影子价格	(96)
(二)动力原煤(作为投入物时)分地区影子价格	(97)
(三)电力(作为投入物时)分电网影子价格	(98)
六、财务三率	(99)

附表：货物影子价格及财务三率表	(99)
表 1 一般货物的影子价格	(100)
表 2 主要煤矿原煤影子价格	(127)
表 3 主要城市原煤影子价格	(128)
表 4 1981 年至 1984 年全国独立核算工业企业财务三率	(129)
表 5 1985 年全国独立核算工业企业财务三率	(132)

建设项目可行性研究经济评价案例(略)

工业贷款项目评估手册

编写说明	(139)
导言	(141)
第一章 贷款项目管理	(143)
第一节 项目管理的意义和原则	(143)
第二节 项目管理的程序	(144)
第二章 贷款项目评估	(150)
第一节 项目评估审查的基本要求	(150)
第二节 项目评估的分工和工作程序	(152)
第三章 企业和项目概况审查	(156)
第一节 概述	(156)
第二节 对借款企业概况的审查	(156)
第三节 对项目概况的审查	(157)
第四章 市场投入物和建设规模的研究分析	(159)
第一节 概述	(159)
第二节 市场调查和预测	(160)
第三节 投入物供应及其他生产条件分析	(164)
第四节 生产规模的确定	(165)
第五章 技术和设计分析	(167)
第一节 概述	(167)
第二节 工艺技术和设备分析	(168)
第三节 设计方案分析	(173)
第四节 投资计划分析	(174)
第六章 财务预测	(177)
第一节 概述	(177)
第二节 财务预测的具体方法	(179)
第七章 财务效益分析	(191)
第一节 概况	(191)
第二节 对财务收益的简单法分析	(192)
第三节 对财务收益的现值法分析	(193)
第四节 不确定性分析	(197)

第八章 经济效益分析	(202)
第一节 概述	(202)
第二节 对经济效益的简单法分析	(204)
第三节 综合经济效益分析	(206)
第四节 各项辅助经济效益分析	(212)
第九章 总评估	(215)
第一节 总评估的内容和要求	(215)
第二节 评估报告	(216)
附录(略)	

项目评价准则

中译本前言	(222)
前言	(223)
作者序	(224)
绪论	(225)
第一篇 国家效益——成本分析方法论概论	(229)
第一章 社会效益——成本分析的基本原理	(229)
第一节 项目选择和国家计划	(229)
第二节 财务计算与社会效益——成本分析的基本区别	(229)
第三节 国家参数	(230)
第四节 社会效益——基本分析的重要性	(230)
第五节 制定项目评价的程序	(231)
第二章 财务可获利能力及其缺陷	(233)
第一节 财务可获利能力	(233)
第二节 财务可获利能力的缺陷	(236)
第三节 利润的最大化和效率	(238)
第三章 国民经济可获利能力	(239)
第一节 社会效益——成本分析与国民经济可获利能力	(239)
第二节 目的、目标、效益与成本	(240)
第三节 国民经济总的可获利能力	(243)
第二篇 效益成本分析法在项目上的运用	(245)
第四章 总消费目标——直接效益的测算	(245)
第一节 总消费	(245)
第二节 项目的净产出	(246)
第三节 消费品的效益	(246)
第四节 生产资料的效益	(249)
第五节 外汇收入的效益	(250)
第六节 测算的步骤	(252)
第五章 总消费目标——直接成本的测算	(253)

第一节 机会成本	(253)
第二节 愿付价	(254)
第三节 生产资料	(254)
第四节 外汇	(256)
第五节 劳动力成本	(257)
第六节 土地和自然资源的成本	(258)
第七节 市场价格的初步估算	(259)
第八节 测算的步骤	(260)
第六章 间接效益和成本的测算	(261)
第一节 间接效益	(261)
第二节 间接成本	(262)
第三节 测算间接效益和成本的限制因素	(262)
第四节 储蓄与投资	(263)
第七章 再分配目标	(268)
第一节 收入再分配是个独特的目标	(268)
第二节 受益的集团或地区的确定	(269)
第三节 再分配效益	(270)
第四节 再分配成本	(270)
第五节 地区收入系数	(271)
第六节 政府的价格政策	(273)
第八章 就业目标	(274)
第一节 就业的价值	(274)
第二节 劳动密集型技术	(276)
第三节 就业与再分配目标	(277)
第四节 劳动的社会成本	(280)
第五节 目的和手段	(281)
第九章 项目的总净效益: 概述	(283)
第一节 多重目标的回顾	(283)
第二节 经济增长的目标	(283)
第三节 国际收支与自立更生	(285)
第四节 国家参数	(285)
第十章 不确定情况下的项目评价	(287)
第一节 净效益的预计现值	(287)
第二节 无风险保险费	(289)
第三节 例外情况	(290)
第四节 几点小结	(291)
第三篇 在主动计划阶段办法的运用	(293)
第十一章 国家计划在项目建议和评价中的作用	(293)
第一节 国家参数的必要性	(293)
第二节 决定国家参数的循环过程	(293)

第三节	国家参数对项目一级收税决定性	(294)
第四节	CPO 是“可见者”	(295)
第五节	由一个最佳国家计划测定国家参数——可行性边界	(295)
第六节	运用“等值福利”曲线选择最佳计划	(296)
第七节	从可行性边界推断国民参数	(299)
第八节	从此模式到实际计划条件——可行性与最佳性	(301)
第九节	数学计划模式的限制因素	(302)
第十节	一致性预测: 计划的积极作用	(302)
第十一节	小结	(303)
第十三章	国家参数的意义、重要性和派生法	(305)
第一节	从等值福利曲线推导国家参数	(305)
第二节	一个“自下而上”信息传递程序的必要性	(307)
第三节	权数和影子价格	(307)
第四节	把权数作为未知数——“自下而上”计划的简单模式	(307)
第五节	选择适合于再分配权数的不同量的不同项目	(308)
第六节	计算权数的“转换值”	(309)
第七节	把这种模式扩大到更多方面——需要简化假定因素	(312)
第八节	CPO 在确定相关目标时的作用	(313)
第九节	对影子价格的定量	(314)
第十节	小结	(316)
第十三章	不同时期的选择——社会折现率	(317)
第一节	对将来效益和成本折现的原因	(317)
第二节	不同时期权数与社会折现率的关系	(318)
第三节	根据市场揭示的参考资料测定社会折现率	(319)
第四节	作为资本边际生产性的社会折现率	(321)
第五节	作为价值判断的社会折现率	(324)
第六节	社会折现率作为项目评价的未知数	(325)
第七节	再分配和优势需求的目的	(326)
第八节	小结	(327)
第十四章	不同时期期间的选择——投资的社会价值	(330)
第一节	在最简单情况下投资的影子价格	(330)
第二节	较实际的模式——再投资	(331)
第三节	P_{inv} 的不同计算方法	(332)
第四节	资本的社会边际生产能力和社会折现率	(333)
第五节	P_{inv} 在时间上的变化	(334)
第六节	同时从消费和投资中取得资源时的机会成本	(335)
第七节	政府投资和私人投资	(335)
第八节	效益的再投资	(337)
第九节	存款的限制因素及投资限制因素	(338)
	——项目收入的分配与产出形式	

第十节 与其它动态标准的比较	(339)
第十一节 小结	(342)
附录 A	(343)
附录 B	(346)
第十五章 劳动剩余国的影子工资	(348)
第一节 导言	(348)
第二节 “剩余劳动力”的含义	(348)
第三节 直接机会成本	(349)
第四节 间接成本——对储蓄率的影响	(350)
第五节 再分配效益和成本	(352)
第六节 这种分析的扩大	(353)
第七节 小结	(354)
第十六章 外汇的价值	(355)
第一节 为什么官方汇率对外币估价不足	(355)
第二节 计算这些外汇影子价格	(356)
第三节 实际外贸政策与最佳外贸政策	(358)
第四节 “逆进口替换物”的效果	(358)
第五节 外汇对政府资源控制的影响	(360)
第六节 定量供应	(362)
第七节 把外汇看作一种优势需求	(362)
第八节 小结	(365)
第十七章 投资决策的协调	(368)
第一节 通过市场和国家参数协调	(368)
第二节 从国家计划推断国家参数的情况——投资的影子价格	(368)
第三节 该价格体系的限制因素	(372)
第四节 把预算控制作为协调的工具	(373)
第五节 效益成本分析的范围	(374)
第六节 小结	(375)
第十八章 矛盾和选择——总结	(375)
第一节 从财务可盈利能力到国民经济可盈利能力	(375)
第二节 从选择物中推出权数	(377)
第三节 矛盾	(384)
第四节 总结	(385)

项目估价实用指南

——发展中国家社会利得成本分析

说明	(387)
序言	(388)
第一章 背景	(390)

《项目评价准则》原书	(390)
本书涉及的范围	(391)
第二章 第一阶段：财务上可盈利率和分析结构	(395)
综合文件编制法	(395)
财务分析	(397)
与经济分析相联系	(402)
第三章 第二阶段：直接经济利得——一般问题和原则	(405)
次好的优选	(405)
有选择地确定影子价格	(405)
确定影子价格的基本原则	(406)
税款	(410)
计算单位	(411)
调整率	(415)
第四章 第二阶段：直接经济利得——具体运用	(416)
确定具体资源的影子价格	(416)
影子价格的运用	(424)
外汇	(426)
经济上可接受性和消费值利率	(429)
第五章 分配影响的衡量	(431)
总的概念	(431)
方法的应用	(434)
结论	(438)
第六章 第三阶段：一段时期内利得分配——储蓄影响	(440)
分配	(440)
储蓄影响	(441)
储蓄影响的估价	(441)
第七章 第四阶段：同时代人们之间的利得分配——收入分配影响	(443)
分配调整率	(443)
分配权重的估计	(444)
分配权重的运用	(445)
效果分析	(446)
地区收入影响	(447)
政府或私人收入影响	(447)
提要	(448)
第八章 第五阶段：高价值货物和低价值货物——社会政治因素	(449)
第九章 项目综合表	(451)
附件(略)	

工业可行性研究编制手册

前言	(453)
中译本前言	(454)
导言	(455)
第一部分 投资前研究的方面和种类	(458)
第二部分 可行性研究	(477)
第一章 实施纲要	(477)
第二章 项目的背景和历史	(479)
第三章 市场和工厂生产能力	(481)
第四章 材料和投入物	(504)
第五章 建厂地区和厂址	(511)
第六章 项目设计	(524)
第七章 工厂组织和管理费用	(542)
第八章 人工	(545)
第九章 建设进度安排	(555)
第十章 财务和经济估价	(563)
附录	(613)
一、一般性机会研究纲要	(613)
二、初步可行性研究纲要	(615)
三、项目机会研究(A)和初步可行性研究(B)	(618)
四、在不同的投资前阶段所作的决定的型式	(625)
五、一个现有工业企业的状况	(625)
六、需求预测方法	(630)
七、市场调查	(635)
八、工业开发银行要求报送的财务报表	(638)

农业项目的经济分析

中文版出版说明	(642)
序	(643)
前言	(644)
本书使用说明	(646)
第一篇 项目的概念	(649)
第一章 项目——经济发展的关键	(649)
什么是项目?	(649)
计划和项目	(651)
项目程式的优点	(652)
项目程式的局限性	(653)
项目准备和项目分析的各个方面	(655)

(1)技术方面	(655)
(2)机构——组织——管理方面	(655)
(3)社会方面	(656)
(4)商业方面	(657)
(5)财务方面	(658)
(6)经济方面	(659)
项目周期	(661)
(1)选定	(661)
(2)准备和分析	(661)
(3)评估	(662)
(4)执行	(663)
(5)评价	(663)
农业项目分析的精确程度	(664)
(1)经济效果	(664)
(2)对农村贫民收入的影响	(665)
(3)执行情况	(665)
农业项目分析为什么会发生错误	(666)
(1)项目设计和执行中的问题	(666)
(2)项目分析不完善所产生的问题	(670)
项目分析的步骤	(671)
第二章 项目成本与效益的鉴别	(675)
目标、成本与效益	(675)
“有项目”与“无项目”的比较	(677)
直接转移支付	(679)
农业项目的成本	(680)
(1)有形商品	(680)
(2)劳动力	(680)
(3)土地	(681)
(4)意外费用准备	(681)
(5)税款	(681)
(6)债务清偿	(682)
(7)已投成本	(682)
农业项目的有形效益	(682)
(1)增产	(683)
(2)提高质量	(683)
(3)改变销售时令	(683)
(4)改变销售地点	(683)
(5)改变产品形态(分级和加工)	(684)
(6)通过机械化来降低成本	(684)
(7)降低运输费用	(684)

(8)避免损失	(684)
(9)其他有形效益	(684)
从属成本和从属效益	(685)
无形成本和无形效益	(686)
第二篇 项目分析的财务方面	(688)
第三章 项目成本与效益的定价	(688)
价格反映价值	(688)
市场价格的选择	(691)
(1)第一次销售地点和农场交付价格	(691)
(2)中间产品的定价	(692)
(3)有关市场价格选择的其他一些问题	(693)
(4)项目边界价格	(694)
未来价格的预测	(695)
(1)相对价格的变动	(695)
(2)通货膨胀	(696)
外贸商品的价格	(696)
财务的进出口平价	(697)
第四章 农场投资分析	(702)
财务分析的目标	(702)
(1)对财务效果的估价	(702)
(2)对资源有效利用的判断	(702)
(3)对各种刺激因素的估计	(702)
(4)为制订完善的筹资计划作好准备	(703)
(5)对财务贡献的协调	(703)
(6)对财务管理能力的估价	(703)
农场投资分析的准备	(703)
农场投资分析的组成部分	(708)
(1)农场投资分析的会计惯例	(708)
(2)农场资源的利用	(711)
(3)农场生产	(716)
(4)农场投入物	(727)
(5)农场预算	(732)
净效益的增加	(740)
单位活动预算	(741)
债务清偿的计算	(746)
(1)单利	(746)
(2)本金的等额偿还	(747)
(3)等额分期偿还	(748)
(4)等额分期偿还与利息的资本化	(749)
(5)债务清偿的实际负担不断下降	(751)

附录: 畜群预测	(755)
(1)术语和定义	(756)
(2)计算惯例	(756)
(3)技术系数	(757)
(4)牲口单位	(765)
(5)对稳定畜群的测定	(767)
(6)探究畜群的增长	(770)
(7)使用机器进行计算	(772)
(8)饲料预算	(773)
第五章 加工工业的财务分析	(776)
资产负债表	(777)
收益表	(778)
资金来源与运用表	(782)
财务比率	(785)
(1)效率比率	(786)
(2)收益比率	(787)
(3)信誉比率	(788)
财务收益率	(789)
第六章 项目对政府收支影响的分析	(793)
政府现金流量	(794)
外汇流量	(796)
成本回收	(796)
(1)成本回收的目标	(799)
(2)确定水费和效益税的收取标准	(799)
(3)成本回收和租金回收的衡量	(800)
联合成本的分摊	(805)
(1)成本分摊的一般原则	(806)
(2)“可分成本—剩余效益”法	(806)
第三篇 项目分析的经济方面	(812)
第七章 经济价值的确定	(812)
外汇溢价的确定	(814)
把财务价格调整为经济价值	(816)
第一步: 调整转移支付	(816)
第二步: 调整外贸品的价格失真	(816)
第三步: 调整非外贸品的价格失真	(818)
(1)间接外贸品	(826)
(2)经济的进出口平价	(828)
从项目分析中获得外贸政策信号	(832)
无形成本和无形效益的估价	(833)
确定经济价值的决策树	(835)

第八章 综合项目帐户	(839)
综合农场预算	(839)
其他综合问题	(840)
附录: 一个图示项目模式	(842)
国民收入的衡量标准	(842)
增加值	(842)
项目模式	(842)
第四篇 项目价值的衡量标准	(846)
第九章 项目成本与效益的比较	(846)
项目价值的非贴现法衡量标准	(846)
(1)通过目测检查评定优劣	(847)
(2)成本回收期	(848)
(3)每一货币单位支出的收益	(848)
(4)每一货币单位支出的年平均收益	(849)
(5)投资的平均帐面收益	(849)
货币的时间价值	(850)
(1)利息	(850)
(2)复利	(851)
(3)贴现(现金)	(853)
(4)一系列未来收益的现值	(854)
项目价值的贴现法衡量标准	(857)
(1)选择贴现率	(858)
(2)项目分析的贴现惯例	(858)
增量净效益的由来(增量现金流量)	(859)
净现值	(862)
内部收益率	(868)
(1)计算内部收益率	(870)
(2)收益的再投资	(874)
(3)不止一个可能的内部收益率	(875)
(4)内部收益率计算中的时间点	(875)
效益——成本率	(876)
净效益——投资率	(878)
从备选项目中进行选择	(881)
折旧的处理	(881)
项目期限的长度	(884)
贴现法计算的精确程度	(886)
各种贴现法衡量标准的比较	(886)
附录: 项目价值贴现法衡量标准的数学公式	(888)
第十章 项目价值贴现法衡量标准的应用	(889)
敏感性分析(对不确定因素的处理)	(889)

(1)价格	(889)
(2)执行的延误	(889)
(3)成本超支	(889)
(4)产量	(890)
(5)敏感性分析的技术	(890)
转换值	(893)
在相互排斥的备选方案中进行选择	(896)
(1)完全不同的项目	(897)
(2)一个项目的不同规模	(899)
(3)一个项目的不同时机选择	(899)
(4)技术的选择(交叉贴现率)	(902)
(5)多目标项目中的额外目标	(903)
运用意外费用准备	(907)
重置成本	(909)
残值	(909)
国内资源成本	(910)
用现行价格计算项目价值的衡量标准	(912)
项目分析中计算器的应用	(913)
附录	(918)
一、项目准备报告的一般准则	(918)
1.摘要和结论	(919)
2.引言	(919)
3.背景资料	(919)
3.1 当前经济状况	(919)
3.2 农业部门	(919)
3.3 经济发展目标和社会目标	(919)
3.4 收入分配和贫困问题	(919)
3.5 各类机构	(919)
4.项目的合理性	(920)
5.项目地区	(920)
5.1 自然特征	(920)
5.2 经济基础	(920)
5.3 社会方面	(921)
5.4 基础设施	(921)
5.5 各类机构	(922)
6.项目	(922)
6.1 项目说明	(922)
6.2 详细说明的各项特征	(922)
6.3 项目的阶段划分和付款期	(923)
6.4 成本估算	(923)