



普通高等教育“十五”国家级规划教材



高等学校管理类专业主要课程教材

项目评估

□ 张少杰 李北伟 主编



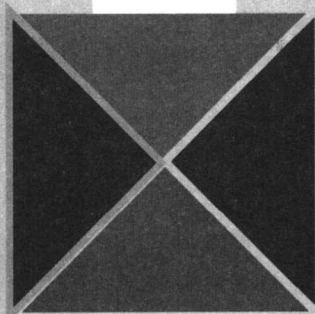
高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS



普通高等教育“十五”国家级规划教材



高等学校管理类专业主要课程教材



项目评估

□ 张少杰 李北伟 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

图书在版编目(CIP)数据

项目评估/张少杰,李北伟主编. —北京:高等教育出版社,2006.5

ISBN 7-04-019927-0

I. 项... II. ①张...②李... III. 项目评价-高等学校-教材 IV. F224.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 075999 号

策划编辑 张冬梅 责任编辑 李 氏 封面设计 王凌波
责任绘图 黄建英 版式设计 陆瑞红 责任校对 王 超
责任印制 韩 刚

出版发行 高等教育出版社
社 址 北京市西城区德外大街 4 号
邮政编码 100011
总 机 010-58581000

经 销 蓝色畅想图书发行有限公司
印 刷 北京鑫丰华彩印有限公司

开 本 787×960 1/16
印 张 27.75
字 数 520 000

购书热线 010-58581118
免费咨询 800-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landaco.com>
<http://www.landaco.com.cn>
畅想教育 <http://www.widedu.com>

版 次 2006 年 5 月第 1 版
印 次 2006 年 5 月第 1 次印刷
定 价 29.80 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 19927-00



内 容 简 介

本书在总结我国项目评估的相关经验和吸收国际上较为成熟理论的基础上,全面系统地介绍了项目评估的理论、方法及其应用。

全书共二十二章,包括总论、项目概况与建设必要性评估、市场分析与评估、项目建设规模评估、建设生产条件评估、技术评估、项目实施计划评估、组织及管理与人资源分析、投资估算与资金筹措、财务基础数据估算、财务效益评估、投资方案的比较与选择、国民经济效益分析、不确定性分析、总评估、改扩建项目经济效益分析与评估、公益性项目的分析与评估、创新与创业项目评估、项目经济效益评估系统、新建项目评估案例、改扩建项目评估案例和公益性项目评估案例。

本书结构完整、内容丰富、方法具体,既具有理论性、系统性,又具有实用性和可操作性,可作为高等学校经济类、管理类、金融类相关专业的教材,也可供金融投资人员、设计研究人员、评价咨询人员、经济管理人員和工程技术人员使用。

前 言

项目评估是投资决策部门或贷款机构在可行性研究报告的基础上,对建设项目进行再分析和再评价的过程,即对拟建项目的必要性、可行性、合理性及效益、费用进行的审核和评价。它对于提高投资效益、降低投资风险、优化资源配置效率具有重要的意义和作用。

1984年我国吸收世界银行项目的评估经验,编写了第一部《工业贷款项目评估手册》。1987年,原国家计委与建设部制定和颁布了《建设项目经济评价方法与参数》,并于1993年4月修订出《建设项目经济评价方法与参数》(第二版)。2002年3月,受原国家计委委托,中国国际工程咨询公司完成并出版了《投资项目可行性研究指南》(试用版)。这标志着我国项目评估工作不断向着科学化、规范化迈进。

随着我国市场经济的发展和经济体制改革的不断深入,投资环境与投资方式也随之发生了变化,从而对项目评估的理论方法体系提出了新的要求。本书在总结吸收国内外项目评估的成熟理论和相关经验的基础上,结合作者多年的教学科研实践和项目评估领域的最新进展撰写而成。本书参阅借鉴了国内外学术界、经济界、管理界、金融界广大同仁的经典著述,在此表示深深的感谢!

本书的编写具有以下几方面特点:

第一,理论与方法体系比较完整。本书在兼收并蓄国内外同类著述精华的同时,密切结合我国项目评估的实际情况,构建了较为完整的项目评估的理论与方法体系。

第二,注重理论联系实际,突出理论方法的实用性与可操作性。在详细介绍项目评估的基本理论和方法的同时,精心选取并导入了若干具有代表性的经典案例,强化了项目评估理论方法的实践应用。

第三,便于教学。从教学的特点出发,为方便教师和学生更好地把握项目评估的知识体系和教学要点,本书的每一章除了介绍基本内容之外,还给出了“学习目标”、“知识结构图”、“关键概念”、“本章要点”和“本章习题”,极大地方便了教学使用,方便了学生在自学的过程中抓住知识要点和关键,通

过练习和思考巩固所学的知识。

本书由张少杰、李北伟教授主编,参与编写的人员有:曲然、田硕、宿慧爽、董碧松、郭雅娴、郭文强、吴艳华、汤中彬、王莹、吴梦娜、江毅、唐探宇、丁玲、李霓、孟祥聿、杨春风、田林、张志刚、滕文革、张越。

项目评估是在实践中不断发展的学科,由于编者水平所限,本书中的缺点和不足之处在所难免,敬请广大读者提出宝贵意见。

编 者

2006年4月

郑 重 声 明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 58581897/58581896/58581879

传 真：(010) 82086060

E - mail：dd@hep.com.cn

通信地址：北京市西城区德外大街 4 号

高等教育出版社打击盗版办公室

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010)58581118

特别提示：

本图书采用中国扫黄打非出版物短信防伪系统，用户购书后可以刮开封底防伪密码涂层，将 16 位防伪密码发送短信至 95881280，免费查询所购图书真伪，同时您将有机会参加鼓励使用正版图书的抽奖活动，赢取各类奖项，详情请查询中国扫黄打非网(www.shdf.gov.cn)。

短信反盗版举报：编辑短信“JB,图书名称,出版社,购买地点”发送至 9588128

短信防伪客服电话：(010)58582300/58582301/58582302

教学支持说明

建设立体化精品教材,向高校师生提供系列化教学解决方案和教学资源,是高等教育出版社(集团)“服务教育”的重要方式。为支持相应课程的教学,我们向采用本书作为教材的教师免费提供教学课件。

为保证该课件仅为教师获得,烦请授课教师填写如下开课情况证明并寄出(传真)至下列地址。

我们的联系办法:

地址:北京市朝阳区惠新东街4号富盛大厦21层高等教育出版社管理分社

邮编:100029 电话:010-58581018/1016

传真:010-58581414 E-mail:guanli@hep.com.cn

证 明

兹证明_____大学_____系/院第_____学年开设的_____课程,采用高等教育出版社出版的_____(书名和作者)作为本课程教材,授课教师为_____,学生_____个班共_____人。

授课教师需要与本书配套的教学课件为:

地址:_____

邮编:_____

电话:_____

E-mail:_____

系/院主任:_____ (签字)

(系/院办公室盖章)

20__年__月__日

目 录

第 1 章 总论	1
学习目标	1
1.1 投资和投资项目	2
1.1.1 投资及其分类	2
1.1.2 投资项目及其分类	4
1.2 项目评估的产生与发展	7
1.2.1 西方国家项目评估的产生与发展	7
1.2.2 我国项目评估的发展	8
1.3 可行性研究与项目评估	10
1.3.1 项目周期	10
1.3.2 可行性研究	10
1.3.3 项目评估	13
1.3.4 可行性研究与项目评估关系	14
1.4 项目评估的原则、依据、内容和程序	15
1.4.1 项目评估的原则	15
1.4.2 项目评估的内容	16
1.4.3 项目评估的工作程序	18
1.4.4 项目评估的依据	19
关键概念	19
本章要点	19
本章习题	20
 第 2 章 项目概况与建设必要性评估	21
学习目标	21
2.1 项目概况评估	23
2.1.1 项目背景分析	23
2.1.2 项目设想	25
2.1.3 项目的进展概况	27

2.1.4 项目评估文件的审查	28
2.2 项目建设必要性评估	30
2.2.1 项目建设必要性评估的概念与作用	30
2.2.2 项目建设必要性评估的内容	31
关键概念	33
本章要点	33
本章习题	34
第3章 市场分析与评估	35
学习目标	35
3.1 市场分析的意义	36
3.1.1 市场分析的概念	36
3.1.2 市场分析的重要性	36
3.2 市场划分与市场定位	37
3.2.1 市场划分及其意义	37
3.2.2 市场划分的标准	38
3.2.3 市场定位	40
3.3 市场分析的内容	40
3.3.1 市场需求与供给分析	41
3.3.2 产品分析	44
3.3.3 价格分析	45
3.3.4 市场供求综合分析	46
3.4 市场分析的方法	47
3.4.1 市场调查	47
3.4.2 市场预测	50
3.5 市场需求状况评估	52
3.5.1 估计潜在的市场需求总量	52
3.5.2 估计区域市场潜在需求量	53
3.5.3 评估行业销售额和企业的市场占有率	53
关键概念	53
本章要点	53
本章习题	54
第4章 项目建设规模评估	55
学习目标	55

4.1 规模经济基本理论	55
4.1.1 生产规模及其分类	56
4.1.2 规模经济	57
4.1.3 规模收益的变动	58
4.2 生产规模及其制约因素	59
4.2.1 产品的市场需求因素	59
4.2.2 国民经济发展规划、战略布局和有关政策	60
4.2.3 项目所处行业的技术经济特点	61
4.2.4 生产技术和设备、设施状况	62
4.2.5 专业化分工与协作条件	62
4.2.6 资金和基本投入物	62
4.2.7 其他生产建设条件	63
4.2.8 经济效益的要求	63
4.3 确定项目生产规模的方法	64
4.3.1 经验法	64
4.3.2 规模效果曲线法	65
4.3.3 分步法	65
4.3.4 起始规模的确定方法	68
4.4 项目拟建规模的评估	69
4.4.1 项目拟建规模评估的意义和要求	69
4.4.2 项目拟建规模评估的内容	70
4.4.3 项目拟建规模评估的程序	70
4.4.4 项目拟建规模评估的方法	70
关键概念	72
本章要点	72
本章习题	73
 第5章 建设生产条件评估	 74
学习目标	74
5.1 建设条件评估	75
5.1.1 建设条件评估及其内容	75
5.1.2 财力资源评估	75
5.1.3 厂址选择条件评估	75
5.1.4 相关项目评估	81
5.1.5 交通运输条件评估	82

5.1.6 环境保护方案评估	83
5.1.7 项目建设实施条件评估	84
5.2 生产条件评估	85
5.2.1 生产条件评估及其内容	85
5.2.2 资源条件评估	85
5.2.3 原材料供应条件评估	86
5.2.4 燃料及动力供应条件评估	87
5.2.5 交通运输和通信条件评估	88
5.2.6 外部协作配套条件和同步建设评估	88
关键概念	89
本章要点	89
本章习题	89
第6章 技术评估	90
学习目标	90
6.1 技术评估的原则和内容	91
6.1.1 技术评估的原则	91
6.1.2 技术评估的内容	93
6.1.3 技术评估的程序	94
6.1.4 技术评估人员的组织与分工	95
6.1.5 技术评估的方法	96
6.2 产品技术方案评估	96
6.2.1 产品技术方案评估的要点	96
6.2.2 产品选择	96
6.3 工艺技术方案评估	97
6.3.1 工艺技术评估的作用和目的	97
6.3.2 工艺技术方案的选择评估	97
6.3.3 软技术引进的评估	100
6.3.4 生产工艺分析的方法	100
6.4 设备选择评估	102
6.4.1 设备选择的主要概念	102
6.4.2 设备选择评估的主要内容	103
6.5 项目工程设计方案评估	107
6.5.1 总平面布置方案分析	107
6.5.2 主要工程设计方案分析	107

关键概念	109
本章要点	109
本章习题	110
第 7 章 项目实施计划评估	111
学习目标	111
7.1 项目实施计划的编制	111
7.1.1 项目实施计划的目标	112
7.1.2 项目实施计划的内容	112
7.1.3 项目实施计划编制的方法	114
7.2 项目实施计划评估	115
7.2.1 项目实施计划评估的基本原则	115
7.2.2 项目实施计划评估的注意事项	116
关键概念	116
本章要点	116
本章习题	117
第 8 章 组织及管理评估与人力资源分析	118
学习目标	118
8.1 组织及管理评估	119
8.1.1 企业组织机构的设置	119
8.1.2 有效组织结构的选择	120
8.1.3 管理评估的其他问题	123
8.2 人力资源分析	123
8.2.1 人力资源的选择	123
8.2.2 人力资源的供求预测与流动分析	124
关键概念	128
本章要点	129
本章习题	130
第 9 章 投资估算与资金筹措	131
学习目标	131
9.1 投资构成	132
9.1.1 建设投资构成	132
9.1.2 净营运资金构成	136

9.1.3 建设期利息构成	136
9.2 投资估算	136
9.2.1 建设投资估算	137
9.2.2 净营运资金估算	143
9.2.3 建设期利息估算	146
9.3 资金来源与融资方案优化	147
9.3.1 融资组织形式选择	147
9.3.2 资金筹措渠道分析	148
9.3.3 资金筹措方案设计 with 优化	153
关键概念	155
本章要点	156
本章习题	157
第 10 章 财务基础数据估算	158
学习目标	158
10.1 财务基础数据估算概述	159
10.1.1 财务基础数据估算的意义与作用	159
10.1.2 财务基础数据估算的程序	159
10.1.3 财务基础数据估算的内容	160
10.2 总成本费用的构成与估算	160
10.2.1 总成本费用的构成	160
10.2.2 总成本费用的估算	161
10.2.3 固定成本与变动成本的估算	171
10.2.4 经营成本的估算	172
10.3 销售收入的估算	173
10.3.1 影响销售收入的因素	173
10.3.2 销售收入的估算方法	173
10.4 各项税金及附加的估算	174
10.4.1 税金及附加的含义	174
10.4.2 主营业务(销售)税金及附加估算的方法	175
10.4.3 增值税估算的方法	179
10.5 利润总额及其分配的估算	180
10.5.1 利润总额的估算	180
10.5.2 所得税的估算	181
10.5.3 净利润分配的估算	181

关键概念	182
本章要点	182
本章习题	183
第 11 章 财务效益评估	184
学习目标	184
11.1 财务效益评估概述	184
11.1.1 财务效益评估的内容	185
11.1.2 财务效益评估的步骤	185
11.2 财务效益评估报表的编制	186
11.2.1 利润表	186
11.2.2 现金流量表	187
11.2.3 资产来源与运用表	190
11.2.4 资产负债表	191
11.2.5 借款还本付息估算表	193
11.2.6 财务外汇平衡表	194
11.3 财务效益评估指标的计算	194
11.3.1 项目盈利能力评估	195
11.3.2 项目清偿能力评估	198
11.3.3 外汇平衡分析	200
关键概念	200
本章要点	200
本章习题	201
第 12 章 投资方案的比较与选择	202
学习目标	202
12.1 投资方案比选的含义	202
12.1.1 投资方案比选的概念	202
12.1.2 投资方案比选的原则	203
12.2 投资方案的分类	204
12.2.1 独立方案	205
12.2.2 相关方案	205
12.3 投资方案比选的特点	206
12.3.1 独立方案比选的特点	206
12.3.2 相关方案比选的特点	207

12.4 投资方案比选方法	208
12.4.1 独立方案比选	208
12.4.2 互斥方案比选	209
12.4.3 非互斥方案比选	213
关键概念	215
本章要点	215
本章习题	215
第13章 国民经济效益分析	217
学习目标	217
13.1 国民经济效益分析概述	217
13.1.1 国民经济效益分析与财务效益分析的区别	218
13.1.2 国民经济效益分析的作用和地位	218
13.1.3 国民经济效益分析的基本原理和方法	219
13.1.4 国民经济效益分析的步骤	220
13.2 费用和效益的识别与计量	221
13.2.1 费用和效益的概念及识别原则	221
13.2.2 内部费用和内部效益的计量	222
13.2.3 外部费用和外部效益的计量	225
13.2.4 费用和效益识别中转移支付的处理	226
13.3 国民经济评估参数	227
13.3.1 社会折现率	228
13.3.2 影子汇率换算系数	228
13.3.3 劳动力的影子价格	229
13.3.4 土地的影子价格	229
13.4 国民经济效益评估中价格的调整	230
13.4.1 影子价格	230
13.4.2 调价范围和货物的划分	231
13.4.3 价格调整的方法	231
13.5 国民经济效益分析报表和指标	233
13.5.1 国民经济效益分析报表	233
13.5.2 国民经济效益分析指标	233
关键概念	234
本章要点	235
本章习题	235

第 14 章 不确定性分析	237
学习目标	237
14.1 不确定性分析概述	238
14.1.1 不确定性产生的原因	238
14.1.2 不确定性分析的含义	238
14.1.3 不确定性分析的作用	239
14.1.4 投资项目评价中的不确定性因素	239
14.1.5 不确定性分析的内容	241
14.2 盈亏平衡分析	241
14.2.1 盈亏平衡分析的基本原理	241
14.2.2 独立方案盈亏平衡分析	245
14.2.3 互斥方案盈亏平衡分析	246
14.3 敏感性分析	247
14.3.1 敏感性分析的基本原理	247
14.3.2 敏感性分析的作用	248
14.3.3 敏感性分析的步骤	248
14.4 概率分析	250
14.4.1 概率分析的步骤	251
14.4.2 经济效果指标的概率描述	251
14.4.3 概率分析的方法	253
关键概念	255
本章要点	255
本章习题	255
第 15 章 总评估	257
学习目标	257
15.1 项目总评估的意义与作用	257
15.1.1 项目总评估的意义	257
15.1.2 项目总评估的作用	258
15.2 总评估的内容和步骤	259
15.2.1 总评估的内容	259
15.2.2 总评估的步骤	260
15.3 项目评估报告	261
15.3.1 项目评估报告的撰写要求	261
15.3.2 项目评估报告的内容和格式	262