

● 王福穰
许建中

编著

固定资产 投资贷款基础知识

中国金融出版社

ANTOUZIDAIKUAN

JICHUZHISHI

UDING

固定资产投资贷款 基础知识

王福穰 许建中 编著

中国金融出版社

责任编辑：李柏梅

固定资产投资贷款基础知识

王福篌 许建中 编著

中国金融出版社 出版

新华书店北京发行所发行

天津新华印刷一厂印刷

850×1168毫米 1/32 14.5印张 355千字

1989年12月第一版 1989年12月第一次印刷

印数：1—7,000

ISBN 7-5049-0503-8/F·153 定价：5.50元

前 言

固定资产投资是国民收入中用于积累的主要部分，是促进社会扩大再生产的主要源泉。在资本主义社会中，投资主体以产业资本家和银行资本家为主，投资形式除了以资本直接投入企业外，主要通过银行发放中长期贷款（投资贷款）。在社会主义社会中，大多数国家的投资主体至今仍然以国家（即各级政府）为主，投资形式除了企业以自有资金用作投资外，主要采取财政部门通过专业银行无偿拨款或发放投资贷款的方式。

新中国成立以来的一个很长时期里，固定资产投资都是以基本建设投资为主，而且比照苏联的做法，基本上采取通过建设银行无偿拨给国营企业和机构的作法。党的十一届三中全会以后，随着改革开放政策的推行，在固定资产投资方面发生了几个重大变化：第一，鉴于无偿拨款的方式弊病很多，开始将生产性基本建设投资逐步由财政拨款改为通过建设银行贷款；第二，更新改造投资在固定资产投资中的比重日益扩大。除了企业以自留利润和折旧基金用于设备更新和技术改造外，建设银行和其他各家专业银行先后发放各种名目的更新改造投资贷款（如小型技术措施贷款、出口工业品贷款、设备贷款，等等）；第三，利用外资的工作逐步开展起来，除了一部分外商直接投资外，主要通过各种渠道借用外资（包括外国政府贷款、国际金融机构贷款、商业银行贷款等），再由银行转贷给企业，用于固定资产投资；第四，在投资管理方面，为了实现项目决策科学化，开始运用可行性研究

办法，使投资的计划管理体制发生深刻的变化。

上述这些重大变化，使固定资产投资贷款日益成为提供投资的主要形式，并成为银行贷款中的一个特殊品种。发放投资贷款的机构日益增多，贷款数额也迅猛增长。除建设银行以发放投资贷款为主要业务外，新成立的中国投资银行也以发放利用外资的投资贷款为主。其他各家专业银行虽仍以办理流动资金贷款为主，但发放的固定资产投资贷款也日益增加。此外，新成立的交通银行以及一些非银行金融机构（信托公司、投资公司等）也都开办投资贷款业务。据统计，1986年底，全国各银行和金融机构的固定资产投资贷款余额已突破1000亿元，其中既有基本建设投资贷款，也有更新改造投资贷款；既有人民币贷款，也有外币贷款。资金来源也多种多样，有国家预算内资金、银行信贷资金以及各种渠道的利用外资等。

在固定资产投资贷款的发展过程中，随着改革、开放政策的逐步贯彻，银行在贷款管理上也发生很多变化。其中主要的是：为了利用国际金融机构的贷款，并与引进西方的可行性研究办法相适应，吸取了西方对贷款项目进行评估的办法。这一办法首先在中国投资银行借用世界银行贷款的项目中推行，后逐步为建设银行以及其他各专业银行所采用，对选好项目、提高效益起到了明显的作用。引进技术设备的增多，使银行不得不在监督采购和支付进口技术设备贷款方面作得比以前更多一些、细一些。随着中外合资企业的发展，银行对合资企业发放投资贷款的做法也产生不少特点。另一方面，由于我国坚持社会主义道路，原来吸取苏联的有关投资贷款管理方面的一些做法仍有必要继续保持。随着投资管理体制改革的逐步深入，来自两个方面的投资贷款管理办法正在日益融合，不断完善，逐步形成一套具有我国特色的新的固定资产投资贷款的管理办法。这套办法反映了固定资产投资的特点。由于投资周转的长期性以及对国民经济发展速度和发展方

向的巨大影响，决定它必须采取项目贷款的做法，即在项目决策前，必须配合计划部门做好评估审查；在项目实施中，必须结合资金的支用和回收进行监督检查。这就是固定资产投资贷款的特色。本书就是在这样的新形势下，试图综述新的、有特色的固定资产投资贷款办法而编写的。

建国以来，有关固定资产投资贷款方面的专著，大都是按照苏联模式编写的，这些书显然已不能适应目前需要了。至于有关一般银行贷款的著作，则往往未涉及固定资产投资贷款，即使涉及也语焉不详，或不能反映新的情况。本书力图比较全面系统地反映70年代末以来逐步形成的我国新的固定资产投资贷款管理办法，以弥补这方面的空白，使办理投资贷款的银行和有关机构工作中有所参考。

本书结构完全打破过去有关基建财务与信用著作的旧体系，而采用新的模式。全书共分四编、十七章。第一编概述固定资产投资的意义、管理体制、资金来源和供应以及投资贷款的特色和管理程序，使读者得到基本概念。第二编详细阐述对投资贷款项目建设的必要性以及技术上、财务上、经济上的可行性进行全面评估的具体内容和方法。这一部分属于新的课题，因而给予较大的篇幅。第三编以贷款项目的三个时期为纲，分别说明贷款管理中的各项主要工作。其中有些工作（如设备款和工程款的支付、付款前后的审查监督）虽然与过去借鉴苏联的做法基本相同，但与世界银行所提倡的西方的做法也不谋而合，说明这些正是投资贷款中必须遵循的普遍规律。其中会计、统计报表的分析工作，虽然过去也要求做，但是，较详细地说明分析方法，本书尚属首创。至于项目执行中督促引进技术设备，项目投产后帮助改善经营管理以及对贷款项目的事后评价等，都是过去所没有的新工作，所占篇幅也较多。第四编突破了银行具体业务的范围，从较宽阔的视野介绍评价投资效益的方法和提高投资效益的途径，

使读者更清楚地认识办理投资贷款的远大目标。我相信，这样的结构和内容，会给予读者以较多的帮助。

笔者从事固定资产投资贷款工作已有四十余年。解放前在交通银行工作时，对旧中国投资贷款的做法有了一些浅薄的认识。解放后50年代初，参预了将苏联工业银行有关基本建设投资拨款和贷款的办法引入我国的工作，此后长期从事有关这方面的规章制度的拟订、执行和研究改进。70年代后期，奉命起草第一个基本建设拨款改贷款的条例，并翻译了联合国工发组织《工业可行性研究编制手册》一书，初次将西方的投资项目决策方法介绍给我国有关部门。80年代初，参与筹建中国投资银行，负责起草各项规章制度，并且按照世界银行的要求，结合我国实际情况，编写了《工业贷款项目评估手册》，成为我国银行界办理贷款项目评估的第一本工具书。现在，《固定资产投资贷款基础知识》一书的编写，集中了我几十年来的工作经验，贡献给读者，希望能对投资贷款的开展和改进有所裨益。

中国投资银行上海分行许建中同志为本书的八、九、十章撰写了初稿，并对第三、四编的编写提供了一些资料，我对他真诚的协助和出色的工作表示感谢。在本书的编写过程中，还得到国家计划委员会、财政部、国家统计局和中国人民建设银行不少同志的支持和帮助，在此一并致谢。

由于本书的内容和编写方法尚属新的尝试，编写时虽反复斟酌，但不完善和差错之处仍在所难免，尚望读者们提出宝贵意见，以便再版时改正。

王福稼

1988年10月

目 录

第一编 概 论

第一章 固定资产投资的意义和管理程序.....	(3)
第一节 固定资产投资的意义及其对国民经济的作用.....	(3)
第二节 固定资产投资管理的基本原则和管理体制.....	(9)
第三节 固定资产投资项目的管理程序及其与计划管理的联系.....	(15)
第二章 固定资产投资的资金来源和供应方式.....	(23)
第一节 资金来源概述.....	(23)
第二节 国家预算内资金及其供应方式.....	(27)
第三节 部门、地区或企业的自有资金的运用.....	(30)
第四节 银行用信贷资金发放的贷款.....	(34)
第五节 利用外资的各种方式.....	(38)
第三章 固定资产投资贷款的特点和管理程序.....	(41)
第一节 固定资产投资贷款的特点和基本原则.....	(41)
第二节 固定资产投资贷款的管理程序.....	(46)

第三节 办理固定资产投资贷款的专业银行和 专门机构.....	(53)
-----------------------------------	--------

第二编 贷款项目的评估决策

第四章 贷款项目评估决策的要求、程序和内容.....	(61)
----------------------------	--------

第一节 项目评估的意义及两个阶段的评估决 策.....	(61)
--------------------------------	--------

第二节 项目初选的基本要求和审查方法.....	(64)
-------------------------	--------

第三节 项目评估的基本要求、工作程序和主 要内容.....	(68)
----------------------------------	--------

第五章 对项目概况和企业概况的审查.....	(77)
------------------------	--------

第一节 对新建项目的概况审查.....	(77)
---------------------	--------

第二节 对扩建改造项目及其主办企业的概况 审查.....	(80)
---------------------------------	--------

第三节 对中外合资企业项目的概况审查.....	(85)
-------------------------	--------

第六章 市场和规模分析.....	(89)
------------------	--------

第一节 市场调查预测的意义及其与生产规模 的关系.....	(89)
----------------------------------	--------

第二节 市场调查预测的基本要求和方法.....	(93)
-------------------------	--------

第三节 关于市场需求预测的几种具体方法.....	(100)
--------------------------	-------

第四节 投入物供应及其他生产条件分析.....	(125)
-------------------------	-------

第五节 生产规模的确定.....	(128)
------------------	-------

第七章 技术和设计分析.....	(132)
------------------	-------

第一节 技术分析的意义和基本要求.....	(132)
-----------------------	-------

第二节	工艺技术和设备分析	(135)
第三节	建筑安装工程设计方案分析	(144)
第四节	投资计划分析	(148)
第八章	财务数据测算	(153)
第一节	测算财务数据的意义和内容	(153)
第二节	投资成本的测算	(158)
第三节	销售成本的测算	(163)
第四节	销售收入和税金	(171)
第五节	利润的测算	(174)
第六节	贷款还本付息的测算	(179)
第七节	中外合资项目财务数据的测算	(183)
第九章	财务效益分析	(195)
第一节	财务效益分析的目标、方法和基本指标	(195)
第二节	对财务效益的简单法分析	(197)
第三节	对财务效益的现值法分析	(201)
第四节	对财务效益的不确定性分析	(209)
第十章	国民经济效益分析	(219)
第一节	国民经济效益分析的基本概念和方法	(219)
第二节	对国民经济效益的简单法分析	(222)
第三节	基本国民经济效益分析	(225)
第四节	各项辅助国民经济效益分析	(242)
第十一章	对项目的总评估	(247)
第一节	总评估的意义和程序	(247)

第二节	总评估的主要内容	(251)
第三节	评估报告的内容和编写方法	(259)

第三编 对贷款项目的监督

第十二章	银行对贷款项目监督的意义、原则和基本内容	(269)
第一节	银行对贷款项目监督的目的和基本原则	(269)
第二节	贷款项目监督的基本内容和方法	(275)
第三节	贷款项目监督中的资料积累	(280)

第十三章	对贷款项目准备时期的监督	(285)
第一节	帮助建立项目管理机构和选定施工单位	(285)
第二节	对技术、设备采购的督促检查	(290)
第三节	对初步设计和概算的审查分析	(295)
第四节	签订准备贷款协议和贷款合同时的监督	(303)

第十四章	对贷款项目执行时期的监督	(315)
第一节	对技术、设备价款及有关费用的结算和支付的审查	(315)
第二节	对建筑安装工程价款及其他费用的结算和支付的审查	(326)
第三节	对项目执行和资金使用情况的检查及问题的处理	(334)
第四节	对竣工验收和竣工决算的监督审查	(355)

第十五章	对贷款项目投产时期的监督.....	(368)
第一节	对项目投产后的生产.....	(368)
第二节	督促借款企业提高生产, 改善经营, 及时还清贷款本息.....	(380)
第三节	对贷款项目的事后评价.....	(384)

第四编 投资效益的评价和提高

第十六章	评价投资效益的意义和方法.....	(397)
第一节	讲求投资效益的意义和基本原则.....	(397)
第二节	评价投资效益的方法.....	(402)
第十七章	提高投资效益的途径.....	(414)
第一节	做好计划平衡和项目决策.....	(414)
第二节	抓好设计、施工和采购.....	(423)
第三节	改善生产经营, 提高经济效益.....	(431)
第四节	银行在提高投资效益中发挥的作用.....	(434)

第一编 概 论

第一章 固定资产投资的 意义和管理程序

第一节 固定资产投资的意义及 其对国民经济的作用

一、什么是固定资产投资

固定资产投资，从广义来说，就是固定资产的再生产，包括扩大再生产和简单再生产，也就是建造新的和改造现有的生产性和非生产性固定资产的物质生产活动；从狭义来说，就是指投入固定资产再生产的资金。

固定资产主要是指生产性固定资产，即在社会再生产过程中的劳动手段，如厂房、机器、设备等，它是区别于再生产过程中的流动资产（劳动对象，即生产中消耗的原材料等）而言的。固定资产与流动资产的经济性质不同，其基本区别有两点。第一，流动资产只参加一次生产过程就改变或消失了本身的实物形态，在每一生产周期后，就必须在实物形态上得到补偿；而固定资产则反复地多次参加生产过程，始终保持原有的实物形态，直到完全报废，才需要进行实物形态的补偿或更换。第二，流动资产参加了一次生产过程后，它的价值就一次全部地转到产品中去了，而固定资产则在它整个发挥作用的时期内，使自身的价值按照其损耗程度逐步转移到产品中去。人们按照固定资产在每次生产过程中损耗的价值计算折旧，打入生产成本中；同时提取折旧基

金，作为固定资产报废重置之用。固定资产也包括一部分非生产性固定资产，如住宅、学校、医院等，这些是消费资料中的一部分，也可以在较长时期内使用而不改变其实物形态，是直接为人民的物质文化生活服务的。

马克思关于社会再生产的理论告诉我们：任何一个社会都不能停止消费，从而不能停止生产。社会生产总是不间断地、反复地进行，形成一个连续的、更新着的过程，即再生产过程。社会再生产包括简单再生产和扩大再生产两个方面，简单再生产即生产在原有规模上的重复，扩大再生产即生产在不断扩大的基础上反复进行。由于社会主义社会的生产力是不断扩大的，社会主义再生产也是以不断扩大为特征的，又由于简单再生产是扩大再生产的基础，而且往往是扩大再生产的一部分，所以二者是相互依存，很难截然划分的。

固定资产的再生产是社会再生产的一个重要组成部分。既然固定资产在生产和使用过程中，会逐渐损耗而最后丧失其效用，那么，如果不进行固定资产的再生产，就不能保持社会原有的生产规模和进一步扩大生产的规模。固定资产的再生产，就是它本身不断补偿和不断扩大的连续过程，它也包括简单再生产和扩大再生产两个方面。如果建设在原有规模上进行，新建成的固定资产，只能补偿、替换已消耗掉的固定资产，就是固定资产的简单再生产，如果建设在扩大的规模上进行，新建成的固定资产，多于已消耗掉的固定资产，就是固定资产的扩大再生产。

在西方，“投资”一词既包括固定资产投资，也包括新增的永久性流动资金。在我国，由于固定资产投资与流动资金来源不同，并且由不同的部门和机构按不同的方式管理，“投资”一词一般是指固定资产投资，但在研究和安排固定资产投资时，仍应与永久性流动资金联系在一起考虑。

二、什么是基本建设和更新改造

新中国成立以来，很长一个时期，我国国民经济计划中的固定资产投资都是用基本建设的名义安排的。未列入基本建设计划的属于更新改造一类的固定资产投资，作为生产费用管理，在不同时期采用不同的名称，如“四项费用”（包括技术组织措施、新产品试制、劳动安全保护措施和零星基本建设），“挖潜、革新、改造措施费用”等等。从70年代开始，国家感到更新改造部分的投资在发展国民经济中越来越重要，开始把全部固定资产投资列入国民经济计划中，总称为“固定资产投资计划”，但为了管理上的方便，又分为“基本建设计划”和“更新改造措施计划”两个部分。按照现行规定，基本建设和更新改造措施的内容和划分方法大致如下：

（一）基本建设：包括新建、扩建、迁建、恢复等几类不同项目。

1. 新建：指为经济、科技和社会发展而平地起家的项目；

2. 扩建：指为扩大生产能力（或新增效益）而增建分厂以及扩建主要生产车间、矿井、铁路等；

3. 迁建：为改变生产力布局而进行的全厂性迁建；

4. 恢复：因遭受各种灾害，毁损严重，需重建整个企业。

此外，还有行政事业单位增建各种业务用房或职工宿舍等，即新建非生产性建设项目。

（二）更新改造措施：包括设备更新和技术改造两类，具体内容有：

1. 为挖掘生产潜力，提高综合经济效益，对现有企、事业单位原有车间、生产线的工艺、工程设施和技术装备进行技术改造或对设备、建筑物，以及与之配套的辅助性生产、生活福利设施