

煤炭企业投资 管理学

主编

张明安
郎海斌

山西经济出版社

13.5

序

党的十四大的召开，对于整个社会生产力的发展无疑是又一次解放。改革的步子要迈得更大、更快、更稳，需要全国上下，从沿海到内陆，从已经开放的地区到正在或尚未开放的地区，从高新技术产业到基础设施进行一次彻底深刻的革命。

我国煤炭储量与产量都居世界前列，如何提高我国煤炭企业的经营管理水平，如何使我国的煤炭生产更上一层楼，这是一个现实而又复杂的问题。面对如此严峻的形势，势必要求我们进一步加强煤炭企业投资管理，使煤炭企业有条不紊，趋于成熟，逐步纳入正常的经营轨道。唯其如此，我国的煤炭企业才会透露出勃勃生机，煤炭生产也才会搞得越来越好。足见，强化煤炭企业投资管理是时代的呼唤。

但是，翻开新中国四十余年的投资管理史，对煤炭企业投资管理进行研究的却不多。投资管理学在我国还是发展中的一门新兴学科，无论在基本概念、基本理论，还是在内容、结构、学科体系上都有待于不断探索和开拓。改革开放以来，投资大幅度增长，一九八四年和一九八五年出现了投资波峰。然而，由于宏观调控手段不够健全，国民收入超分配和投资规模膨胀的问题还在一定时期内存在，再加上信息不够畅通等原因，造成生产能力分布不均衡，相应地投资方向也不明确，国民经济薄弱环节的能源、交通、原材料等愈显薄弱。如今，国家开始把目光移向这些薄弱环节，并采取了相应的配套改革措施。作为能源主力的煤炭企业当然不容易忽视。也正是在这样的情况下，有针对性的煤炭企业投资管理学研究也正在蓬勃开展。但有关方面的专门论述却未见出现。

我们坚信，由张明安、郎海斌两位同志主编的《煤炭企业投资管理学》一书的出版发行，一定会适应改革需要，适应煤炭企业投资者和管理者的需要，为正在蒸蒸日上的煤炭企业投资管理学研究增添新的一笔奇彩。

A stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to Zhang Ming'an, the co-editor mentioned in the text.

一九九二年十一月

目 录

第一章 煤炭企业基本问题	(1)
第一节 社会主义煤炭企业概况	(1)
第二节 煤炭企业组织形式及经济形式	(3)
第三节 新形势下煤炭企业与国家的关系	(7)
第四节 全国煤炭企业建设的要求与任务	(11)
第五节 煤炭企业扩大再生产的途径	(14)
第二章 企业与投资概述	(15)
第一节 企业投资与国家投资	(15)
第二节 企业生产经营与投资	(17)
第三节 企业投资中的流动资金投资	(21)
第四节 扩大企业投资的意义	(24)
第三章 现代企业投资营运的基本特征	(28)
第一节 以价值的再生产为主体的经营	(28)
第二节 扩大再生产的经营	(31)
第三节 合理负债的经营	(34)
第四节 以经济效益为中心的经营	(41)
第四章 项目投资可行性研究	(47)
第一节 项目可行性研究概述	(47)
第二节 可行性研究的内容和条件	(50)
第三节 可行性研究的步骤和决策	(53)
第五章 投资资金、观念与决策	(58)
第一节 现代煤炭企业与资金	(58)

第二节	投资观念的更新	(62)
第三节	投资营运决策	(64)
第六章	企业投资与资金市场	(74)
第一节	资金市场概述	(74)
第二节	我国的资金市场	(74)
第三节	企业投资与资金市场	(77)
第四节	证券业务	(80)
第五节	金融信托业务	(97)
第七章	煤炭企业投资方式的选择	(103)
第一节	项目投资额的估算	(103)
第二节	企业投资实现方式	(105)
第三节	煤炭企业投资方式的选择	(110)
第四节	企业投资组织方式	(113)
第五节	企业投资筹资方式	(116)
第八章	投资效益考核与分析	(126)
第一节	投资效益的概念	(126)
第二节	考核企业投资效益的指标体系	(129)
第三节	提高企业投资效益的途径	(137)
第九章	煤炭物资采购与供应	(150)
第一节	建设物资的种类	(150)
第二节	建设物资的采购	(154)
第三节	建设物资的供应	(166)
第四节	建设物资的核算	(173)
第五节	建筑物资的日常管理	(179)
第十章	国家对固定资产投资款项的管理	(182)
第一节	固定资产贷款管理	(182)

第二节	自筹资金的管理.....	(190)
第三节	信托贷款与信托投资管理.....	(193)
第十一章	固定资产投资统计与审计.....	(196)
第一节	固定资产投资统计.....	(196)
第二节	固定资产投资审计.....	(204)
第十二章	煤炭企业投资中的涉外活动.....	(213)
第一节	合作对象的选择.....	(213)
第二节	商务技术谈判.....	(217)
第三节	涉外合同签订.....	(228)
第四节	引进设备采购.....	(232)
第十三章	附录.....	(244)

第一章 煤炭企业基本问题

第一节 社会主义煤炭企业概况

一、煤炭企业的概念

我国煤炭工业企业有全民所有制和集体所有制两种形式。全民所有制煤炭工业企业，是以社会化大生产和生产资料全民所有制为基础，从事工业生产经营活动为主的相对独立的经济实体，是实行自主经营、自负盈亏的社会主义商品生产者和经营者，是具有一定权力和义务的经济法人。

全民所有制的煤炭工业企业是社会主义煤炭工业的基本生产和经营单位。同其他部门的全民所有制工业一样，它是社会化大生产和生产资料属于代表全民的国家所有为基础的。企业的生产资料，包括各种机器设备、建筑物、原材料、煤炭资源等，都属于国家所有。企业只对生产资料享有使用权和经营权。生产资料的国家所有，决定了企业必须遵守国家制定的各项方针、政策和规定，在国家计划指导下，以满足社会需要，提高企业和社会的经济效益为目的，进行自己的生产经营活动。企业必须服从国家的统一领导，执行国家

统一计划，完成国家规定的任务。由于每个企业的生产、技术、经济以及自然条件等方面各具特点，因此，为了保证每个企业生产经营的多样性、灵活性和进取性，充分发挥企业在煤炭生产中的作用，必须使企业成为相对独立的经济实体。所谓企业是具有一定权力和义务的经济法人，是指依法成立并能独立地行使法定的权力和义务的社会经济组织。它能够以自己的名义享有财产权力和承担义务，并能在法院或仲裁机关起诉和应诉。因为企业是相对独立的商品生产者，可以独立地进行生产经营活动，因此，企业在与其它经济单位发生联系时，就具有承担法律责任的物质基础。

二、煤炭企业的特点

我国目前的全国所有制煤炭工业企业，一般地说，有如下特点：

(一) 广泛地运用机器或机器体系进行生产，技术设备比较复杂。

一般的煤炭企业都拥有成套的钻探、采掘、提升、运输、通风、排水、照明、压气、通讯、以及与之相应的电气设备。现代化机器或机器体系的使用，不能不使人们在生产过程中受着机器本身运动规律的支配。随着科学技术的发展，各种现代化设备的使用会越来越多，煤炭生产的每个工艺过程、生产环节的改进，也越来越多地直接取决于科学技术原理的应用。因此，煤炭工业企业必须注意不断地提高职工队伍的文化和科学技术方面的素质，以适应和促进生产的发展。

(二) 劳动有着精细的分工和严密的协作

在煤炭企业中，拥有成千上万有组织的工人、工程技术人员、管理人员和各种生产辅助及服务人员。他们之间有着

极为精细的分工和严密的劳动协作。这些分工与协作又必须适应生产过程中机器体系运动的要求，使生产过程中的各个环节、各道工序以至每个人的活动都能同机器体系的运转规律互相协调一致，确保生产经营活动的正常进行。

（三）地下作业

煤炭工业是以天然资源为劳动对象的开采工业，其主要生产过程大都是在地下完成的，这是煤矿生产的一个十分突出的特点。众所周知，地下作业不仅工作地点比较狭窄，而且还要经常同包括水、火、瓦斯、顶板、爆尘等各种不安因素作斗争，劳动作业也较之其他工业部门的企业显得更为繁重和艰苦。

第二节 煤炭企业组织形式及经济形式

一、煤炭企业的组织形式

我国全民所有制的煤炭工业企业，一般有如下两种基本的组织形式：

（一）、单矿（厂）工业企业

所谓单矿（厂）工业企业，即一个生产矿井或一个露天矿就是一个企业单位。这种组织形式的企业，一般是由若干个坑口和采区，一些辅助和服务单位及管理部门组成。实行全矿统一经营、统一核算盈亏和统一处理对外经济业务。单矿（厂）工业企业在我国虽然其数量不很多，但这种组织形式在煤炭生产中仍起着相当重要的作用。

（二）多矿（厂）工业企业

所谓多矿（厂）工业企业，一般是由几个生产矿井和露天矿井及其一些附属工厂和管理部门所组成。在我国一般说来，每一个矿务局即是一个多矿（厂）型工业企业的组织形式。企业内部附属各矿（厂）是分布在同一地区内，各自具有完整的生产系统和各自进行生产活动的相对独立的单位。这种类型的企业，实行统一经营，统一核算盈亏和统一处理对外经济联系，在法律上统一成为一个“法人”单位。其隶属的各平行单位在生产技术经营活动等方面有着紧密的联系。

实践证明，这种多矿（厂）企业有着许多优点，它有利于合理开发利用同一地区内的煤炭资源；便于建立精简的管理机构，实行统一领导；它有利于合理利用附属工厂、辅助和服务机构，减少非生产人员。目前，我国全民所有制的煤炭企业多采用这种基本组织形式。

（三）联合企业

在社会发展过程中，一方面出现了分工细化，协作深化，专业化协作水平不断提高的趋势。另一方面，又出现了彼此存在着一定生产和经济联系的不同地区、不同部门、不同行业的企业相互进行各种横向经济联系的趋势。这种企业与企业间为发展生产而形成的经济联合被称为经济联合体或联合企业（公司）。在联合企业内，各企业之间由外部协作关系转变为内部协作关系，并具有相对独立的生产指挥中心、经济管理制度和共同的经济效益。横向经济联系符合社会大生产的规律，有着强大的生命力，也是发展我国工业的一条新路子。由于经济发展的多样性和复杂性，决定了经营方式的灵

活性，也决定了生产联合必须采取各种形式。根据煤炭工业的特点比较适宜采取以下两种形式：

(1) 综合利用的联合企业

综合利用的联合企业是综合利用煤炭及其副产品和废料的联合企业。一般是以生产各种化工产品和建筑材料而组成的一些煤化、煤建联合企业。这种联合企业，随着对煤炭资源综合利用和加工的深化，将有着非常广阔的发展前途。

(2) 煤电联合企业

煤电联合企业是在矿区附近建立电厂，利用煤矿生产的煤炭，就地转化为电力，实行以煤为主的煤电联合经营。这种形式的联营，无论对于煤炭的就地转化，提高经济效益，还是减轻铁路运输负担都是值得大力提倡的一种联营形式。

全民所有制的大、中型企业，应当放开手脚，实行“一业为主，多种经营”。根据发挥优势，广开财源，自愿互利的原则，充分挖掘企业的技术、设备、人才、资金的潜力，实行跨行业、跨地区的多种形式的横向联合经营，包括发展第三产业，要使企业从封闭型转为开放型，打破以纵向隶属关系为主，条块分割为特征的经济组织结构，积极发展横向经济联合体。煤炭工业在这方面起步较晚，应根据本身条件和行业特点，通过调查研究，经过试点有计划地开展。

二、煤炭企业的经济形式

实行多种经济形式和经营方式的共同发展，是发展我国经济的长期战略方针，也是进行社会主义现代化建设的需要。目前我国煤炭工业企业的经济形式一般可以概括以下几种：

(一) 以生产资料全民所有制为基础的全民所有制经济。这是我国社会主义经济的主体，是社会主义公有制的高级形

式。它以其生产资料为代表全民的社会主义国家所有制。其主要特点,又可分为中央统配煤矿和地方国营煤矿两种形式。为了满足国民经济“翻两番”的需要,必须坚定不移的建设一批全民所有制的骨干企业,使其在生产技术和经营管理等方面尽快达到标准化和现代化水平。

(二) 以生产资料集体所有制为基础的集体所有制经济。这是社会主义经济的重要组成部分,是公有制比较低的社会主义公有制。根据我国国情,中央发展地方煤矿作为一项方针,提出了“国家、集体、个人一齐上,大、中、小煤矿一起搞”的发展方针。国家在政策上正在对乡镇煤矿采取扶持、整顿、改进、联合的方针,放宽政策,运用经济手段给以扶植和促进,将对发展乡镇集体所有制煤矿起着重要作用。

(三) 劳动者个人所有经济。这种经济形式,一般是群众集资办矿、个人承包办矿、个人投资雇工办矿等形式。这是一种个体经济,在我国当前条件下,它是对社会主义经济必要的补充,是从属于社会主义经济的。当前,对个体经济采取保护、鼓励、扶植的方针,用群采法发展乡镇个体煤炭,对发展煤炭生产有着积极意义。国家将进一步放宽政策、鼓励群众集资办矿。如价格上放宽;资源上放宽,让出一些资源给小煤窑开采;运输上帮助;资金上支持;技术上指导等。当前,对于发展个体煤矿所出现的问题,如资源损失,安全问题等,正在采取措施加以解决,这对于巩固小型乡镇煤矿,使其生产发展有后劲是有益的。

(四) 利用外资经营的煤炭企业。如山西的平朔露天煤矿、江苏的张集煤矿,都是采用补偿贸易形式同外商合资经营开发的。实践已经证明,利用外资合作开发我国煤炭资源,有

利于吸引外商投资，引进先进技术和现代企业管理方法及经验，这对我国是有利的。

第三节 新形势下煤炭企业与 国家的关系

全民所有制企业同国家的关系，是企业既要服从国家的统一领导，又要有一定的独立性。这种统一性和独立性，是建立在生产资料的全民所有制基础上的有计划的商品经济，以及在此条件下的所有权和经营权的适当分工。社会主义全民所有制的生产资料是由国家代表全体劳动者的利用益使所有权的职能。对生产资料的经营管理，国家则可授权给企业集体，使其在国家规定的政策法规范围内，正确行使经营权。随着经济体制的改革，今后国家各级政权部门原则上不再直接经营管理企业，改变国家对企业管理得过多、统得过死的状况，使企业能够行使作为相对独立的商品生产者和经营者所应拥有的经营自主权，以增强企业的活力。

一、企业要服从国家的统一领导

全民所有制企业要服从国家的统一领导，这是由企业的性质和地位决定的。全民所有制企业的生产资料所有权属于代表全体人民利用的社会主义国家，是国民经济的主导力量。为使每个企业的经济活动都能符合国民经济发展的总体要求，企业必须服从国家机构的统一领导。具体体现在如下几个方面：国家机构通过计划和经济的、行政的、法律的手段对企业进行必要的管理、检查、指导和调节；通过税收等形式从企业中集中必须由国家统一使用的收入；委派、任免或

批准聘选企业的主要领导人员；决定企业的创建和关、停、并、转、迁。同时，政府部门还必须为基层和企业服务，如提供市场信息和咨询；组织新技术和人才培养；帮助发展横向经济联合和搞好生产、生活服务等等。

由于煤炭工业在国民经济中的重要作用，国家对煤炭企业的统一管理尤其显得重要。对于企业的计划、分配、价格和流通等方面必须有较多的集中控制。

二、企业要有一定的经营自主权

国家对全民所有制企业实行统一领导，并不是意味着企业的一切经营管理活动都必须由国家决定。因为企业既然是社会主义商品生产者和经营者，企业当然应有与其责任相适应的权力和利益，使企业具有相对的独立性。这是搞活企业、促进生产发展和提高经济效益所必须的。否则，如果工业企业都由国家机构直接经营和管理，那就不可避免地会产生官僚主义，压抑企业的生机和活力。因此，企业有下面几个方面的经营自主权力。

（一）有权选择经营方式

企业应有权选择灵活多样的各种经营方式，如与其它煤炭企业或非煤炭企业进行横向经济联合。这种联合可以跨越行业和地区的界限，开展各种形式的协作和联合，如大、中、小矿间的联营，煤矿和电业的联营，煤炭和化工的联营以及煤运联营等。也可以建立上述各种形式间的综合性联营，实行煤、电、运等的统一经营。此外，企业可在充分利用现有人力、物力和技术力量力量的前提下，有权建立各种形式的服务公司，发展第三产业。

(二) 有权安排企业的产、供、销活动

企业有权依据国家计划和技术政策，自行安排维持简单的生产和扩大再生产的开拓延深工程、技术改造和设备更新。在实行原煤产量、投资、盈亏等方面总承包的企业内，企业有权对总承包内容以及维简费进行全面规化和统筹安排，确保企业生产和建设的持久、稳定、健康地发展。此外，对于超计划生产的煤炭，库存积压的材料和自行采购的设备等，企业有权自行推销。

(三) 有权拥有和支配自留资金

企业有权拥有维简基金、更新改造资金和其他自留资金，任何上级主管部门不得予以平调。对亏损企业实行超亏不补、减亏部分全部留给企业；对盈利企业的超额利润全部留给企业。企业有利对自留资金，按照国家规定和生产建设发展以及改善职工福利事业的需要自行支配。

(四) 有权按照规定自行任免、聘用和选举本企业的领导干部及工作人员。

企业可以根据需要从外地区、外单位招聘技术、管理人员，并自行确定报酬。企业在主管部门核定的定员编制范围内，有权按照本企业生产的特点和实际需要，自行确定机构设置和人员配备。

(五) 有权自行决定用工办法和工资奖励方式

企业有权根据生产需要和行业特点，在劳动部门指导下公开招开工，经过考试，择优录用。有权抵制任何部门和个人违反国家规定向企业硬性安插人员。随着工资制度的改革，企业在选择工资形式，调整职工工资，发放奖金等方面，将拥有更多的自主权。

(六) 有权在国家允许的范围内确定本企业产品的价格

企业如果没有一定范围的定价权，就没有真正的市场调节，例如对超过国家计划生产的煤炭和其它产品，企业有权按国家规定自行定价出售和协作所需物资。

国家在给企业必要的经营管理权的同时，还应明确企业对国家应尽的责任：企业要认真贯彻执行国家的方针、政策和法令；保证完成国家计划和严格履行经济合同；维护全民所有制财产不受侵犯；合理有效的使用人才、物力和财力；要保证产品质量，对用户负责，按照社会需要生产适销对路的产品；按规定及时上缴利税，严格遵守财经纪律；大力促进技术进步，不断提高企业的生产、技术和管理水平；保证安全生产，搞好环境保护，提高职工的健康水平，在发展生产的基础上，不断改善职工的生活福利；加强思想政治工作，重视智力开发和投资，不断提高职工的政治思想觉悟和科学技术水平等。

正确解决国家与企业之间关系的核心问题，是要处理好国家和企业的经济利益，要克服长期以来企业吃国家大锅饭，职工吃企业大锅饭的弊病，把企业的责任、权限和利益紧密地结合起来。在正确处理国家和全民所有制企业经济利益分配方面，煤炭工业部门实行经济承包责任制，这样就可使企业有条件进一步扩大企业的分配自主权。在企业内部就可放手推行不同形式的承包经济责任制，使企业职工的收入同企业经营好坏和个人贡献大小紧密联系起来，促使职工关心企业的生产经营活动，使国家、企业和职工三者的利益得到合理分配，有利于调动企业发展生产，提高经济效益的积极性和主动性。

第四节 全国煤炭企业建设的 要求与任务

一、能源问题

能源是发展国民经济的重要物质基础。自本世纪 70 年代石油危机以来,能源问题直接影响着世界的政治经济局势,成为当代一个举世瞩目的重大问题——“能源峡谷”。我国的能源问题虽然与资本主义国家的能源危机不同,但也面临着供应紧张的局面。主要原因是:

第一、长期以来,能源工业投资不足,造成能源生产工业与耗能工业比例失调。

第二、对各种能源的勘探、开发和利用缺乏研究,没有一个切实可行的长远规划。

第三、我国人口众多,能源的总消费量很大,并呈逐年增长的趋势。

第四、能源利用率低,浪费很大。例如,吨钢可比能耗,日本为 0.77 吨标准煤,我国为 1.6 吨;供电煤耗,日本为 335 克/度,我国为 453 克/度;吨氨煤耗,日本为 1.2 吨,我国为 2.7 吨,估计我国能源利用率还不到三分之一(如果把热能利用率每提高 1%,就相当于节约 3% 的煤量,即等于增产 1,000 多万吨标准煤)。

为了解决这个问题,中央的方针是“开发和节约并重。近期,5~7 年,把节能放在优先地位”。经采取一系列措施后,目前我国国民经济实行以节能为中心的技术改造和结构改革,已收到了良好的效果,煤炭供应已趋于缓和。