

高等院校本科财务管理专业教材新系

项目评估

(第二版)

Project Evaluation

余炳文 主编

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press





高等院校本科财务管理专业教材新系

项目评估

(第二版)

Project Evaluation

余炳文 主编

图书在版编目 (CIP) 数据

项目评估 / 余炳文主编. —2 版. —大连: 东北财经大学出版社, 2017.8
(高等院校本科财务管理专业教材新系)

ISBN 978-7-5654-2800-5

I. 项… II. 余… 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 (2017) 第 151703 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连图腾彩色印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm×260mm 字数: 422 千字 印张: 18 插页: 1

2017 年 8 月第 2 版

2017 年 8 月第 3 次印刷

责任编辑: 王 莹

责任校对: 那 欣

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

定价: 32.00 元

教学支持 售后服务 联系电话: (0411) 84710309

版权所有 侵权必究 举报电话: (0411) 84710523

如有印装质量问题, 请联系营销部: (0411) 84710711

“高等院校本科财务管理专业教材新系”

编写指导委员会

指导委员会

主任委员

陈彪如 郭复初

委员 (按姓氏笔画排列)

于长春 于玉林 于增彪 马君璐 王立彦 王庆成 王光远
艾洪德 孙 铮 冯淑萍 汤云为 汤谷良 朱小平 刘永泽
刘明辉 刘贵生 李 爽 陈国辉 张为国 张文贤 张杰明
张先治 陆正飞 杨宗昌 林继肯 罗 飞 欧阳清 秦荣生
郭道扬 夏德仁 常 勋 蔡 春 魏明海

编写委员会

主任委员

陆正飞 刘明辉

委员 (按姓氏笔画排列)

马君璐 方红星 王化成 王立国 毛付根 王振山 许景行
张先治 张 鸣 吴大军 杨雄胜 宋献中 荆 新 夏德仁

第二版前言

项目评估是项目投资决策的重要环节之一，它是对拟建项目的建设必要性、可行性、合理性及项目实施可能性和风险性等进行系统性的再分析，借此对投资项目做出科学客观合理的评价。随着我国市场经济的不断完善和投资主体的日益多元化，对投资项目展开科学的分析与评价具有重大的现实意义。

随着经济发展和社会进步，项目评估作为一门实践性很强的课程，已经被纳入大多数经济管理类专业的课程体系，并越来越受到重视，由此对教材的编写和使用提出了更高、更具体的要求。本书的编者都是长期在教学第一线从事教学工作的教师，教学经验十分丰富，同时部分教师还具有一定的项目评估实践经历。《项目评估》第一版在吸收并借鉴国内外项目经济分析的原理和方法的基础上，结合教学及实际工作经验，系统地阐述了项目评估的程序、内容和方法等，由于注重实用性、结构安排合理、重难点归纳清晰得当、章节知识点突出等而广受欢迎和肯定，陆续被多所高校作为该课程的教学用书或者参考书。应东北财经大学出版社之约，编者在第一版教材的基础上，进一步完善了部分章节内容，增加了相关案例，并根据政策的变化更新了有关税费部分的内容。整体而言，我们希望能向广大读者推出一本内容日趋完善，适应本土项目评估，具有应用性、时效性和实用性的教材。

与市场上同类教材相比，本教材具有以下显著特点：

一是更加注重教材的实用性、通俗性和实践性。在第一版教材的基础上，仍然按照项目评估的顺序编写，用简洁、明了的语言阐述项目评估的基本原理和方法，易于读者了解和掌握。同时，更注重理论联系实际，在进行理论讲解的同时，辅以有针对性的例题，做到既有理论分析，又有实务解答，提高了学生的认知能力和理论应用能力。

二是更紧密结合项目评估的有关理论、方法，进一步完善项目评估的相关知识体系，并且方便教师的教学和学生的自学。此次修订保留了每章开头的主要知识点，以提醒学生在学习时需要关注的内容；对部分自测题作了调整，可以帮助学生强化对知识点的记忆。本教材章后设有本章小结、关键概念、章后练习等，有助于学生进一步巩固所学的知识；此外，各章后给出部分章后练习参考答案，部分章节还附有阅读材料，均以二维码的形式展现，有助于引导学生自主学习。

三是更强调教学内容的新变化，在修订过程中，针对我国有关固定资产投资方向调节税、营业税改征增值税的具体政策变化，对书中的内容作了较大程度的调整；同时，各章节还增加了案例，以增加教材的可读性，丰富学生的知识面。

本书共分为13章，其中第1章、第2章、第6章和第10章由江西财经大学余炳文老师

修订；第3章和第4章由深圳大学米旭明老师修订；第5章、第7章和第11章由江西财经大学李明老师修订；第8章和第9章由武汉理工大学华夏学院李珊老师修订；第12章、第13章由广东金融学院张玲老师修订。江西财经大学研究生李琛、杜思尘、毛文平、徐珺、张智强以及熊佳妮等也对本书修订做出了贡献。同时，东北财经大学出版社李智慧副社长对本书的出版给予了很多关心和帮助，在此表示衷心的感谢！

本书适用于高等院校工程管理类、经济类以及相关学科类各专业教学用书，适用于本科、研究生等各个阶段学生的学习，也可以作为MBA、EMBA以及相关专业硕士各个项目中相关课程的学习。

由于编者水平有限，加上时间仓促，本书难免会有很多不尽如人意的地方，本书修订组恳请各位读者批评指正，以便我们在以后的修订中进一步完善。

主编的邮箱是 yubingwen2005@163.com。

编 者

2017年6月

目 录

第1章 总 论 ⇨1

主要知识点 /1

1.1 项目评估的概念 /1

1.2 项目评估的产生和发展 /5

1.3 项目评估与可行性研究的关系 /7

1.4 项目评估的主要内容、原则、依据和程序 /11

本章小结 /15

关键概念 /16

章后练习 /16

第2章 项目概况评估与项目建设必要性评估 ⇨18

主要知识点 /18

2.1 项目概况评估 /18

2.2 项目建设必要性评估 /25

本章小结 /29

关键概念 /29

章后练习 /29

第3章 市场分析 ⇨31

主要知识点 /31

3.1 市场分析的意义 /31

3.2 市场分析的内容 /33

3.3 市场预测的方法 /38

本章小结 /47

关键概念 /47

章后练习 /47

第4章 项目规模的选择 ⇨49

主要知识点 /49

4.1 规模经济理论概述 /49

4.2 项目规模的确定 /52

本章小结 /62

关键概念 /62

章后练习 /62

第5章 选址与生产建设条件评估 ⇨64

主要知识点 /64

5.1 项目选址评估 /64

5.2 生产建设条件评估 /70

本章小结 /79

关键概念 /80

章后练习 /80

第6章 技术方案评估 ⇨81

主要知识点 /81

6.1 技术方案评估概述 /81

6.2 生产工艺方案评估 /84

6.3 设备选型方案评估 /87

6.4 工程设计方案评估 /89

本章小结 /94

关键概念 /94

章后练习 /95

第7章 项目投资估算与资金筹措评估 ⇨96

主要知识点 /96

7.1 投资估算概述 /96

7.2 投资估算方法 /101

7.3 资金来源分析 /111

7.4 融资方案研究 /114

本章小结 /119

关键概念 /120

章后练习 /120

第8章 项目财务基础数据测算 ⇨122

主要知识点 /122

8.1 项目财务基础数据测算概述 /122

8.2 成本费用的估算 /125

8.3 销售收入和税金的估算 /137

8.4 利润总额及分配的估算 /145

8.5 投资借款还本付息的估算 /146

本章小结 /149

关键概念 /150

章后练习 /150

第9章 项目财务效益分析 ⇨152

主要知识点 /152

9.1 项目财务效益分析概述 /152

9.2	财务效益分析基本报表的编制	/156
9.3	财务效益分析指标	/164
	本章小结	/176
	关键概念	/176
	章后练习	/177
第 10 章	国民经济效益评估	⇒178
	主要知识点	/178
10.1	国民经济效益评估概述	/178
10.2	国民经济效益评估的基本原理	/181
10.3	费用和效益的划分与估算	/182
10.4	价格调整	/185
10.5	国民经济效益评估报表	/195
10.6	国民经济效益评估指标	/200
	本章小结	/201
	关键概念	/202
	章后练习	/202
第 11 章	不确定性分析	⇒204
	主要知识点	/204
11.1	不确定性评估概述	/204
11.2	盈亏平衡分析	/206
11.3	敏感性分析	/208
11.4	概率分析	/215
11.5	风险分析	/217
	本章小结	/227
	关键概念	/227
	章后练习	/227
第 12 章	项目总评估	⇒229
	主要知识点	/229
12.1	项目总评估的概念和意义	/229
12.2	项目总评估的内容与程序	/230
12.3	评估报告的编写	/236
	本章小结	/237
	关键概念	/237
	章后练习	/238
第 13 章	项目后评估	⇒239
	主要知识点	/239
13.1	项目后评估概述	/239
13.2	项目后评估的程序和方法	/242
13.3	项目后评估的基本内容和结果反馈	/248

4 项目评估

本章小结 /251

关键概念 /252

章后练习 /252

附 录 货币时间价值系数表 ⇨254

主要参考文献 ⇨276

第 1 章

总 论

主要知识点

项目的概念、特征和分类；项目评估的概念、特点和意义；项目评估的产生和发展；项目评估与可行性研究的关系；项目评估的主要内容、原则、依据和程序。

1.1 项目评估的概念

1.1.1 项目的概念、特征和分类

1) 项目 (project) 的概念

一般认为项目是指在某一地点，通过投入一定量的人力、物力、财力和科学技术，在预定的时间和空间范围内，为一项或一组开发目标，以达到预期的经济效益、社会效益等目标而进行的投资建设活动。项目是一个动态的概念，侧重于过程。

项目的定义有三层含义：第一，项目是一项有待完成的任务，且有特定的环境与要求；第二，在一定的组织机构内，利用有限的资源（人力、物力、财力等）在规定的时间内完成任务；第三，任务要满足一定的性能、质量、数量、技术指标等要求。这三层含义主要包含了项目的时间、费用和质量三重约束。通常，项目的目标就是满足客户、管理层和供应商在时间、费用和质量上的不同要求。对于项目的概念，还有其他从不同角度给出的定义，其中具有代表性的包括以下几种：

(1) 美国项目管理协会认为，项目是一种被承办的旨在创造某种独特产品或服务的临时性努力。一般来说，项目具有明确的目标和独特的性质，每一个项目都是唯一的、不可重复的，具有不可确定性、资源成本的约束性等特点。

(2) 麦克·吉多所下的定义为，项目是以一套独特而又相互关联的任务为前提，有效利用资源，为实现一个特定的目标所做的努力。

(3) 按照世界银行的解释：“所谓项目，一般是指同一性质的投资（如设有发电厂和输电线路的水坝）、同一部门内一系列有关或者相同的投资，或不同部门内的一系列投资（如城市项目中市区内的住房、交通和供水等）。”它是在规定的期限内完成某项开发目标（或者一组目标）而规划的投资、政策及机构的综合体。

不论如何定义项目，项目对社会、企业、个人都具有非常重要的意义：

首先，项目是解决社会供需矛盾的主要手段。供需矛盾是社会与经济发展的动力，而解决这一矛盾的策略之一就是扩大需求，如我国曾经为扩大内需而实施的“家电下乡”活

动,为克服美国金融危机而进行的“4万亿元”投资等;另一策略是改善供给,改善供给要求企业推陈出新,推出个性化服务和产品,降低产品价格,提高产品质量,这一策略的实施需要政府和企业通过不断地启动、完成新项目来实现。

其次,项目是知识转化为生产力的重要途径。知识产生新的创意,形成新的科研成果,新的科研成果需要通过一个项目的启动、策划、实施、经营才能最终变为财富,否则,知识永远不能转化为现实的生产力,从知识到效益的转化要依赖于项目来实现。

最后,项目是实现企业发展战略的载体。企业的使命、企业的愿景、企业的战略目标都需要通过一个一个成功的项目来实现。成功的项目不仅能够实现企业的发展目标和利润、扩大企业的规模,而且能够强化企业的品牌效应、锻炼企业的研发团队、留住企业的人才。

在现实生活中,项目主要是作为投资载体而存在的,且企业的投资活动也大多是以项目的形式而存在的。因此在本书中,如果没有特别说明,项目就是指投资项目,且主要侧重于形成固定资产的投资项目。

2) 项目的特征

从项目概念的内涵与外延来看,项目一般具有以下几个典型特征:

(1) 一次性。这是项目与日常项目运作的最大区别。项目有明确的开始时间和结束时间,项目在此之前从来没有发生过,而且将来也不会在同样的条件下再发生,而日常项目运作则是无休止或重复的活动。

(2) 独特性。每个项目都有自己的特点,项目所产生的产品、服务或完成的任务与已有的相似产品、服务或任务在某些方面有明显的差别。项目自身有具体的时间期限、费用和性能质量等方面的要求。

(3) 目标性。每个项目都有自己明确的目标,项目在实施以前必须进行周密的计划,在实施过程中各项工作都是为实现项目的预定目标而进行的。一般地,项目最终的目标是效益目标,而我们通常提到的项目的时间(或进度)、成本、质量目标应是服从于效益目标的二级目标。

(4) 约束性。每一个项目都在一定程度上受到客观条件的约束,如时间、空间、资源等,其中最主要的约束是资源上的制约。项目的约束条件一般包括项目的投入要素(人力、财力、物力)、时间和质量等。项目的约束性为项目任务的实施和完成提供了一个最低的参考标准。

(5) 生命周期性。项目的一次性决定了项目有一个确定的起始、实施和终结过程,且在此过程中各阶段的任务、工作之间是按一定的顺序进行的,这就构成了项目的生命周期。项目的生命周期一般可分为三个阶段:第一阶段是项目前期阶段,包括项目规划、策划、论证等环节;第二阶段是项目实施阶段,即具体组织项目的实施以实现项目的目标;第三阶段是项目终结阶段,包括项目完成终结、总结、清理等。

(6) 系统性和整体性。项目的各种要素之间都存在着某种联系,只有它们有机地结合在一起,才能保证项目目标的顺利实现,这在客观上形成了一个系统,体现了项目的系统性和整体性特征。

(7) 冲突性。项目的目标约束十分严格,需要由多个利益相关者共同完成;同时,项目团队必须在确定的时间内,在严格规定的质量标准 and 资金约束下完成这些繁重、复杂的

任务。由于利益相关者的多元性、任务的紧迫性、沟通障碍的存在以及各项活动衔接紧密等众多原因,项目存在很多矛盾和冲突,而且冲突贯穿于项目始终,一个项目完成的过程就是解决矛盾和冲突的过程。

(8) 其他特征。项目具有较大的不确定性,它的过程是渐进的,潜伏着各种风险,它不像有些事情可以试做,失败了可以重来,即项目具有不可逆转性。同时,项目的组织形式还具有临时性和开放性。

3) 项目的分类

从项目定义的角度出发,可对项目进行以下分类:

(1) 按项目的目标分类。按项目的目标可将项目分为经营性项目和非经营性项目。**经营性项目 (profit oriented project)** 以实现所有者权益的市场价值最大化为目标,以投资牟利为行动导向。绝大多数生产或流通领域的项目都属于这一类型。

非经营性项目不以追求盈利为目标,包括本身就没有经营活动、没有收益的项目,如城市道路、路灯、公共绿化等,这类项目的投入一般由政府支付。另外,有些项目的产出直接为公众提供服务,本身有生产经营活动,有营业收入,但产品价格由政府直接规定,这类项目也属于非经营性项目。在非经营性项目中,有些能收回全部成本,有财务生存能力;有些则无法收回全部成本,需要政府补贴才能维持运营,对于这类项目,国家有相应的配套政策。

(2) 按项目的产品(或服务)性质分类。按项目的产品(或服务)性质可将项目分为公共项目和非公共项目。**公共项目 (public project)** 是指为满足社会公众需要,生产或提供公共物品的项目,如城市绿化广场等。通常公共项目是政府的职能,由政府生产或提供公共物品,可以增进社会福利。

非公共项目是指除公共项目以外的其他项目。相对于“政府部门提供公共物品”的是“私人部门提供商品(或服务)”,供应商能够向那些想消费这种商品(或服务)的人收取费用,获得收益。

(3) 按项目与原有资产的关系分类。按项目与原有资产的关系,分为改扩建项目和新建项目。**改扩建项目 (reconstruction project)** 是指利用原有资产或资源,投资形成新的生产(或服务)设施,扩大或完善原有生产(或服务)系统的活动,包括改建、扩建、技术改造、迁建等。改扩建项目与新建项目的区别在于:改扩建项目是在原有企业的基础上进行建设的,在不同程度上利用了原有资源,以增量带动存量,以较小的新增投入取得较大的新增效益,建设期内项目建设与原项目的生产同步进行;而新建项目则是在新的选址上建设全新的项目。

(4) 按项目的规模分类。按项目的规模可将项目分为大型项目、中型项目、小型项目。习惯上将大型项目和中型项目合称为大中型项目,较粗略的划分标准是能源、交通、原材料等工业项目总投资在5 000万元以上,其他项目总投资在3 000万元以上的为大中型项目,在此标准以下的为小型项目。具体到不同行业又有不同的划分标准,如钢铁联合企业钢的年产量为100万吨以上的为大型企业,10万吨至100万吨之间的为中型企业,10万吨以下的为小型企业。

(5) 按项目所在行业分类。按项目所在行业可将项目分为工业投资项目和非工业投资项目。工业投资项目主要包括石油、化工、轻工、纺织、电力、机械、煤炭、钢铁、建材

等项目。非工业投资项目是指工业投资项目以外的所有投资项目，包括农业、林业、水利、水产、交通、通信、基础设施、教科文卫、环境保护等项目。

1.1.2 项目评估的概念、特点和意义

1) 项目评估 (project evaluation) 的概念

项目评估是由专门机构 (项目投资的决策部门、项目贷款的决策机构或具备资质的咨询机构)，根据国家的政策法规或投资管理需要，从项目经济、国民经济和社会的角度，对上报的项目可行性研究报告进行全面的审核和评估，即对拟实施项目的必要性、可行性、合理性及效益、费用进行的审核和评估。

项目评估可以对项目从正反两个方面提出意见，并力求客观、准确地将与项目执行有关的资源、技术、市场、财务、经济、社会等方面的数据资料和实况真实、完整地汇集并呈现于决策者面前，使其能够做出正确、合适的决策，同时也为项目的执行和全面检查奠定基础。

2) 项目评估的特点

(1) 预测分析与统计分析相结合，以预测分析为主。由于项目的周期一般较长，项目的建设、投产都是未来的事，因此未来的市场需求、未来的国民经济发展状况如何，直接影响项目的经济效益。过去由于受市场信息及预测技术不发达的限制，往往只能以统计资料为依据，缺乏科学的预测分析。现在由于信息技术的发展，项目评估可以在原有统计资料的基础上，对项目未来现金流入、流出的时间和数额进行比较客观的预测，同时还对某些不确定性因素及风险进行了盈亏平衡分析、敏感性分析、概率分析等，以便做出科学的估计。

(2) 动态分析与静态分析相结合，以动态分析为主。项目评估的方法考虑了货币的时间价值，将不同时点的现金流入量、流出量折算成同一时点的价值，然后加以比较，使不同项目、不同方案有了比较的基础，使项目评估方法更科学、更合理。现代项目评估以动态分析为主，同时又利用了静态分析方法简便、直观的特点。

(3) 定量分析与定性分析相结合，以定量分析为主。项目评估主要是通过对项目建设和生产经营过程中的费用、效益进行分析，进而形成价值判断，这就要求凡是能量化的经济要素都尽可能地量化分析计算，将有关工艺技术方案、工程方案、环境方案都以定量指标来揭示其经济价值。对于一些不能量化的因素，要进行科学、准确的定性描述，结合定量分析得出评估结论。

3) 项目评估的意义

项目评估可以分析判断项目可行性研究报告中所提出方案的优劣，为投资项目最终决策提供可靠、科学的依据，对决策者能够从中遴选出最佳方案有着重要的意义。作为投资者，无论是直接从事投资活动的各级政府、企事业单位或者个人，还是以其他形式出现的间接投资者，都有一个共同的目的，就是希望以一定的投入获取最大的效益，或以最小的投入获取一定的效益，这是在市场经济条件下人类进行一切投资或经济活动所要遵循的一个基本经济规律。项目评估使决策者所选择的项目能够合理地利用有限的资源和各种社会基础设施，兴建对投资者、政府和社会有较大贡献的项目，使有限的资源达到最有效的分配和使用。

项目评估是在项目可行性研究报告的基础上进行的，其主要工作任务有：①全面审核

项目可行性研究报告中反映的各项情况是否属实；②分析项目可行性研究报告中各项指标的计算是否正确，包括各种参数、基础数据、定额费率的选择；③从企业、政府和社会等方面综合分析判断项目的经济效益和社会效益；④分析和判断项目可行性研究的可靠性、真实性和客观性，对项目做出取舍的最终决策；⑤完成并编写出项目评估报告。

在项目评估过程中，依据开展评估活动的时间及所处的阶段，通常可以把项目评估分为项目前评估、项目中评估和项目后评估。所谓项目前评估是指在项目的投资前期为项目投资决策提供依据所作的评估；项目中评估是指在项目建设过程中对项目的投资效果所作的分析；项目后评估是指在项目完成后若干年依据项目实施结果所作的总结性评价。

【自测题】项目的特征主要有（ ）。

- | | | |
|--------|----------|------------|
| A. 一次性 | B. 独特性 | C. 目标性 |
| D. 约束性 | E. 生命周期性 | F. 系统性和整体性 |
| G. 冲突性 | | |

答案 ABCDEFG

1.2 项目评估的产生和发展

1.2.1 国外项目评估的产生与发展

在西方资本主义发展初期，个体投资者就开始对其所投资的项目进行评估，其主要目的是实现利润最大化。初期的评估方法十分简单，缺乏必要的信息，大都建立在直觉判断的基础上，难免存在误差。1844年，法国工程师杜比在总结前人研究成果的基础上，创立了成本-效益系统分析法，提出了公共工程的社会效益概念。他认为，公共项目所产生的社会效益的下限应当等于该项目的净产量与其相应的市场价格的乘积。

1902年，美国就颁布了《河港法》，以法律的形式规定了河流与港口项目的评估方法，该法涉及一些现代意义的项目评估的基本原理。20世纪30年代的大萧条，使得整个西方发达国家的经济形势发生了重大的变化。随着自由放任经济体系的崩溃，一些西方发达国家的政府施行新经济政策，兴办公共建设工程，于是出现了公共项目评估方法。1936年，美国为了有效地控制洪水，大兴水利工程，并颁布了《全国洪水控制法》，该法正式规定了运用成本-效益分析方法评价洪水控制和水域资源开发项目。该法提出这样一个原则：一个项目只有当其产生的效益（无论受益者是谁）大于其投入的成本时才被认为是可行的。此后，美国政府还公布了一系列的法规，对项目评估的原则和程序做出了规定。英国、加拿大等国政府也相继就项目评估的原则和程序做出了规定。

现代意义上的项目评估方法产生于20世纪60年代末期。在此之前，一些国际金融组织和发达国家在帮助发展中国家的许多工程项目建设过程中，发现用传统的财务分析方法已不能正确地进行工程项目决策。许多发展中国家的商品市场发育不完善、物资短缺，且实行保护价格和保护汇率制度，各种资源和产出物的价格严重扭曲，不能反映其真实价值。用这样的价格进行工程项目分析，无法确定一个工程项目对这个国家经济发展的真正贡献。在这期间一些西方发展经济学家致力于发展中国家项目评估的理论研究。1968年，具有实用价值的项目经济评价理论正式诞生了，英国牛津大学教授里特尔（Ritter）和米尔里斯（Mirrlees）联合编写了《发展中国家工业项目分析手册》，第一次系统地阐述

了项目评估的基本理论和方法。

到了1972年,联合国工业发展组织出版了另一本项目评估的重要著作《项目经济分析》。同年,世界银行出版了吉延格撰写的《农业项目经济分析》,第一次将项目评估的理论和方法引入农业(1982年又做了修订)。1975年,世界银行经济专家斯夸尔(Squire)等合作出版了《项目经济分析》,把项目评估的理论更推进了一步。1980年,联合国发展组织和阿拉伯工业发展中心联合编著了《工业项目评价手册》,提出了一套比较适合发展中国家使用的项目评价理论。上述提及的这些经典著作作为项目评估理论和方法的发展及其运用做出了巨大的贡献,并对实际工作具有重要的指导意义。这些著作所表述的内容虽然存在差异,但其基本观点和基本方法是一致的。

20世纪80年代以后,项目评估工作越来越受到各国特别是广大发展中国家政府的重视,成为银行确定向投资项目发放贷款的重要依据。应当指出,在项目评估理论和实践的发展过程中,世界银行发挥了积极的作用。世界银行规定,不论哪个会员国,要想取得世界银行的长期贷款,那么所有项目都要经过评估,评估的结论是确定贷款与否的主要依据。为了提高各会员国的项目评估水平,世界银行组织出版了一系列著作,为许多发展中国家培训专业技术人才,帮助发展中国家制定适合本国国情的项目评估方法。

1.2.2 我国项目评估的产生和发展

我国项目评估方法萌芽于20世纪50年代。早在“一五”时期,我国就学习苏联的经验,开始对一些大型建设项目进行技术经济论证。当时所采用的是一些极为简单的静态分析方法,尚不够全面和完善。到20世纪70年代末期,我国一直沿用这种传统的方法评价项目。尽管这种方法曾对当时的经济建设起过一定积极的作用,但随着经济的发展,这种方法已远不能满足项目投资决策的需要。

我国现代意义上的项目评估理论和方法产生于20世纪80年代,项目评估工作是在世界银行的帮助下开展起来的。1980年,我国在世界银行的合法席位得到了恢复,自此以后开始向世界银行借贷资金。同时,为了适应我国经济发展和对外开放的需要,为了熟悉和吸取国际上在经济管理方面的先进经验,我国政府与世界银行经济发展学院合作培训我国经济管理人员,先后在上海国际经济管理学院和北京中央财政金融学院设立了培训中心,连续举办了宏观经济、部门经济和项目计划管理等多种类型讲习班,为我国开展项目评估工作培养了一大批人才。此外,世界银行专家也把项目评估的理论与方法带到了我国,推动了我国在这方面的研究工作。

1981年,我国成立了以转贷世界银行贷款为主要业务的中国投资银行。1983年,中国投资银行推出了《工业贷款项目评估手册(试行本)》,之后曾多次加以修订,并被译成多种外文版本在国外出版发行,受到世界银行和许多发展中国家的好评。投资银行关于项目评估的研究和实践在我国起到极好的探索与示范作用,与此同时,国内学术界对项目评估的理论和方法进行了有益的探讨,为建立具有中国特色的项目评估理论和方法体系起到了积极的作用。

继中国投资银行以后,中国建设银行也在审查建设项目的过程中开展了项目评估工作。1984年,建设银行总行拟定了《中国人民建设银行工业项目评估试行办法》(简称《办法》)。经过两年的试行,该行又对其进行了修改。修改后的《办法》规定:凡是利用建设银行的贷款项目,未经建设银行指定的咨询公司进行评估,建设银行有权拒绝提供贷

款。因此,进行项目评估就成为项目申请贷款的必要条件。

在理论研究方面,项目评估理论和方法也引起了国内理论界的高度重视。1982年12月,在北京市召开了“建设和改造项目经济评估讨论会”。1985年,国务院批准实施对项目决策程序的重大改革,把项目评估列为决策程序中的一个重要环节。1986年5月,在昆明市召开了“全国第二次可行性研究与经济评价讨论会”。1986年,国家计划委员会为使国内的建设项目评估工作有章可循,专门成立了国家计委项目评价方法编写组,并于1987年10月正式出版了《建设项目经济评价方法与参数》一书。

进入20世纪90年代以后,我国项目评估理论和方法日趋成熟,越来越受到人们的重视,成为实现投资决策科学化、民主化和规范化的重要手段。1993年,国家计划委员会与建设部联合发布了《建设项目经济评价方法与参数》(第二版);2006年,国家发展和改革委员会(以下称“国家发改委”)与建设部联合发布了《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);此外行业的建设项目经济评价方法与参数也陆续发布修订,如2009年修订的《水运建设项目经济评价方法与参数》等。而今,中国投资者、决策机构和金融机构更加深刻地体会到,在社会主义市场经济环境中,项目评估在投资项目决策中发挥着不可替代的作用。

【自测题】我国现代意义的项目评估理论和方法产生于()。

A.20世纪80年代以后

B.20世纪70年代

C.20世纪50年代

D.20世纪80年代

答案 D

1.3 项目评估与可行性研究的关系

1.3.1 可行性研究简述

1) 可行性研究(feasibility study)

可行性研究是分析、计算和评价各种技术方案和项目投资效果的一种方法,是在投资项目拟建之前,对与项目有关的市场、资源、工程技术、经济和社会等方面的问题进行全面分析、论证和评价,目的是为拟建项目提供科学依据,从而保证所建项目在技术上先进可行,在经济上合理有利,使项目的决策建立在科学性和可靠性的基础上。

目前,世界各国可行性研究的具体做法不完全相同,但均把它作为投资决策的重要程序,不仅发达国家如此,发展中国家也是如此。我国于20世纪70年代引进可行性研究,并于20世纪80年代开始实施,目前不同类型的项目已经有了各自的可行性研究报告指南,还有部分进行了修订,如2007年的《公共投资项目可行性研究指南修订》等,可行性研究已逐步科学化、规范化、程序化和制度化。

根据联合国工业发展组织(UNIDO)编写的《工业可行性研究手册》的规定,投资前期的可行性研究工作可分为投资机会研究、初步可行性研究、详细可行性研究和项目评估四个阶段,前三个阶段属于可行性研究阶段,而项目评估是对项目的可行性研究所做工作的再评价,这里有必要对项目可行性研究作简单的阐述。

由于对基础资料的占有程度、研究深度及可靠程度要求不同,可行性研究各阶段的工作性质、工作内容、工作成果及费用、估算精度、费用占总投资的百分比、工作时间各不