

投资咨询知识

吉林省投资学会

投资咨询知识

根据有关资料整理改编 老夫

封面设计：关 奕

书名题字：陶玉唐

吉林投资 (专辑)

(供岗位业务培训参考)

- 《投资信息知识》
- 《建设银行会计知识》
- 《施工企业会计知识》
- 《投资咨询知识》
- 《建设项目经济评价理论与实践》
- 《投资管理知识》

出 版：吉林省投资学会

总 编：张今夫

本辑编审：振铎 老夫

报刊登记：吉林省内部报刊准印证第 539 号

印 刷：长春市文艺印刷厂

编 者 的 话

咨询作为新兴产业，在我国正处于发展阶段。因此，了解与掌握咨询服务知识，已成为经济管理部门、专业银行、建设单位、施工企业和实际工作者的迫切愿望。在目前出版部门还没有提供指导学习、借鉴的专著的情况下，为了适应咨询业特别是投资咨询业务发展的新形势，满足有关方面的需要，我们特请老夫同志根据有关资料，择其要者进行了整理与改编，并请杨州同志作了全面核审。现以《投资咨询知识》为名，概要地介绍给大家参考。

本《投资咨询知识》，在整理改编过程中，还参用了有关部门一些基础资料，在此一并对给予热情支持的单位和作者们表示谢意。

由于整理与改编时间仓促，实践经验不足和水平所限，错误与不妥之处，欢迎读者批评指正。

编 者

一九八八年十二月

目 录

一、投资咨询概述

- (一) 咨询业的兴起与发展····· (1)
- (二) 投资咨询的性质与作用····· (5)
- (三) 投资咨询的范围与程序····· (10)
- (四) 咨询工作方法与注意的问题····· (19)

二、投资信息咨询

- (一) 投资信息与咨询····· (27)
- (二) 投资信息咨询工作····· (32)
- (三) 利用外资信息与咨询····· (38)

三、投资项目咨询

- (一) 投资项目与咨询····· (42)
- (二) 可行性研究与咨询····· (45)
- (三) 项目评估与决策咨询····· (55)

四、建设工程经济咨询

- (一) 建设与建设工程经济咨询····· (69)
- (二) 招标投标与咨询····· (71)
- (三) 建设工程价格与咨询····· (77)
- (四) 特种工程经济与咨询····· (83)

五、投资项目管理咨询

- (一) 投资项目管理目标与咨询····· (86)
- (二) 项目投资计划管理与咨询····· (89)
- (三) 项目物资管理与咨询····· (92)
- (四) 建设单位财务管理与咨询····· (94)

六、投资政策咨询

- (一) 投资政策的相关因素…………… (97)
- (二) 投资政策的制订与导向…………… (100)
- (三) 固定资产投资政策与咨询…………… (103)

七、投资法律咨询

- (一) 经济立法与法律咨询…………… (111)
- (二) 投资法律咨询的特征及内容…………… (113)
- (三) 国外投资的法律咨询…………… (119)

八、投资咨询管理

- (一) 投资咨询与管理…………… (123)
- (二) 投资咨询人才选拔与管理…………… (125)
- (三) 投资咨询组织机构及财务管理…………… (132)

一、投资咨询概述

(一) 咨询业的兴起与发展

咨询作为一种社会现象，是人类自古以来就有的。随着咨询活动社会化以后，逐渐形成了一个专门的咨询产业，以他们的足智多谋，在政府部门、科技、经济、军事部门以及企事业单位的决策中充当新时代的“军师”角色。一些国家把咨询业称为知识密集型的新兴产业，誉为“思想库”、“头脑公司”和“智囊团”。

(1) 国外咨询业的兴起

据资料介绍，第二次世界大战以前，咨询业发展比较缓慢。之后，特别是近二十年来，由于科学技术和社会经济的飞速发展，咨询业在欧美、日本等国家发展很快，即使在经济很不景气的情况下，仍保持着兴旺的势头。英国早期就成立了“咨询工程师协会”，目前拥有各类型的咨询企业2000多家，曾受聘承担100多个国家的咨询服务，每年赚回外汇数亿英镑。美国由于科学技术进步发展和其他因素的影响，各类咨询机构已发展到350多家，每年营业额超过300亿美元。西德约有咨询企业2000余家，咨询服务的领域相当广泛，包括建设、矿业、农业、交通、能源、经济、经营管理等。起步较晚的日本咨询业，自1965年开始向欧美学习咨询工作以来，到目前约有咨询企业250余家，著名的有三菱综合研究所，野村综合研究所和系统开发研究所等，这些咨询企业在日本经济技术的发展中起着重要的作用。尤其三菱综合研究

所规模较大，下设21个部（室、社），在近千名工作人员中，就有研究人员300多人。咨询研究的范围，既有国内的，也有国外的，其内容包括国内外经济研究、产业解剖分析、企业改组结构论证、新技术开发的咨询、单纯的商品预测、民用、交通、城市开发环境与公害治理、能源资源、技术预测和国民生活等问题。

随着咨询业的蓬勃发展，西方又出现一些更高级的综合咨询企业，从专业咨询发展到综合咨询；从技术咨询发展到战略咨询；从经济咨询发展到政治、军事、法律、环境等各领域，对各国政府战略和策略的制订有很大影响。与此同时，国际协作咨询服务也在兴起。一些国家对各国面临的全球性问题合作进行研究。1972年美苏等17个国家在奥地利维也纳组成了国际应用系统分析研究所，其目的就是通过国际合作，采用分析的方法研究发达国家面临的共同问题。

国外咨询服务发展较快的原因，是多方面的。但在各国当时的历史条件下，主要是第二次世界大战以后，各国都在致力于恢复战争创伤，到处搞建设，迫切需要解决发展中的经济技术问题，而这些问题又超出了个别专业人员所能解决的范围，需要专家集团的论证，作出周密的方案，以达到预期的成效，便出现了咨询机构。其次是向咨询公司聘请专家虽然要拿咨询费，但不需要长期雇用专门咨询人员，算总帐还是经济的。因为一个企业不可能拥有一切领域的专家，更不愿意花更多的钱去雇用一些并不经常使用的专家。在这种情况下，借助于外部咨询专家的力量，是最方便最省钱的办法。如兴建一项大工程，建设单位不可能拥有各种专业技术人员，只要向咨询机构付出一定的服务费用，就可获得所需的经济技术方案，既可减少投资风险，减少失误，节约资金，又可加快工程进度，以较低的造价，完成较优的工程。

再次是市场竞争剧烈，企业为了生存和发展，要力求产品加快更新，取得新的成功和突破，迫使企业向外部的咨询专家求教。同时一些企业领导者由于所处位置的局限性，无法广泛地取得信息情报，也迫切需要一些专门团体给予协助，以弥补知识不足的问题，避免在经营决策上失误。

（2）现代咨询机构的产生

从各国的实践看，咨询业是适应经济和科技活动迅速发展的产物。它是使决策科学化、社会科学化的一种有效形式。一般咨询组织具有经验丰富、知识广博的专业人才，他们处在客观的立场，承担着一定的经济责任，能够负责地分析判断事态变化，提出较中肯的解决办法。因而，一般都能较好地满足委托者的要求，是政府或企业决策的得力助手。同时，咨询机构成为出售知识、交换技能、出谋划策的专门机构，它们经营的对象是知识、技能、经验，这也是知识商品化的一种形式。

在当今世界，各国面临着前所未有的社会问题，如资源、能源危机、公害等，给社会经济和科学技术的发展造成了新的限制和障碍。这些问题必须从社会、自然、生态、政治、经济、法律、科学技术等方面进行综合分析研究，才能找出科学合理的解决办法。这就导致了自然科学和社会科学相结合，科学技术与经济管理相结合的综合性咨询机构的产生。

第一，现代咨询机构的产生，是由于“大科学”带来管理的复杂性。十九世纪以前，科学家在实验室里做实验，搞发明，从事的科研劳动是个体活动方式，后来出现了研究所开始进行集体协作研究。第二次世界大战以后，社会的科学能力有了大幅度提高，世界上有人数几百万的科学家队伍，建设了价值达数百亿的实验技术装备，加上数量激增的图书情报资料系统，这样便在社

会的范围内形成了一个层次分明、纵横交错的科学劳动结构，科学研究基本上摆脱了个体劳动方式，而成为规模庞大的社会建制。

第二，现代科学技术活动需要多科学的联合和协作，这就带来了管理决策的复杂性，科学技术各个领域之间的渗透，学科专业的高度分化，使得现代科学技术问题越来越具有综合性。因为单学科专家的同行们评议和讨论，往往存在对科技问题认识上的片面性，或者只注意技术上的先进性，忽视生产中的适用性和经济上的合理性。正是现代科学技术问题的这种多结构性与综合性，使得一个学科的专家，无法完成复杂科技活动的组织管理和科学决策。

第三，现代科学技术与社会各方面的联系越来越密切和复杂。科学社会化，社会科学化，科学技术活动和社会结合成复杂的有机整体，是当代社会的一个显著的特征。而现代社会的一些重大决策，也往往是多目标的决策，涉及政治、经济、军事、外交、文教、卫生、心理、生态与环境等方面。这种决策的复杂性，需要各种技术科学、经济科学、生态与环境、卫生、心理和社会学等学科的相互协作。因此现代社会多目标的决策，不仅需要决策者掌握大量的随机因素，而且要求智囊团提供决策方案的科学依据，而这种多目标的决策，所需要知识的深度与广度，也不只是通晓某门单项学科的智囊所能承担的。

第四，科学技术突飞猛进所引起的知识积累和信息膨胀，已非个别智囊所能收集、传递、分析和处理。由于现代科学技术成果按指数增长，科学知识不断积累，科技文献数量愈来愈多，科技人员的交流日益频繁，这就使得在决策任何一个问题时，要掌握并处理大量的信息，对国内外有关情况进行比较系统的调查研究，查阅大量的图书资料，这不是少数决策者或个别智

囊所能完成的。因此，才出现了大量适应现代社会发展的智囊机构，专门从事复杂的社会活动的决策研究。

（3）我国咨询业的崛起

咨询服务从上个世纪初开始产生，十九世纪英国出现工程咨询公司后，就标志着工程咨询与设计、施工分离的新时代。我国进入八十年代各种咨询机构才相继出现，而各家咨询机构又都把投资咨询放在重要地位。接着中国国际工程咨询公司成立，它由17个专业工程咨询公司联合组成，为工程项目的可行性研究，编制计划任务书，提供技术经济论证，提出建设方案，审查设计方案，担任工程技术顾问及其它有关建筑技术的咨询服务。之后，专为投资服务的投资咨询机构相继产生，仅建行系统就有不少省市行由试办工程概（预）算审查，发展到项目评估等咨询业务，取得了很好的成效和经验，尤其是中国投资咨询公司的成立，标志着我国投资咨询业进入发展新阶段。目前，有相当多的省、市区行乃至地区级行都成立了投资咨询公司或投资咨询中心，为改善投资的宏观控制，理顺投资结构和投资方向，提高工程质量和投资经济效益服务。

（二）投资咨询的性质与作用

投资咨询是咨询产业的一个重要组成部分，在整个咨询行业的大系统中，是一个独立的咨询体系。它主要接受各级政府的指定或接受中外投资者、国内外经济、技术合作项目的委托者的委托，为固定资产投资项目的可行性研究、设计、概（预）算以及会计、财务、施工管理等一系列工作提供技术的、经济的、法律的咨询服务，以减少投资决策失误，改善投资管理，促进提高投

资者乃至全社会的经济效益。

固定资产投资是为国民经济部门不断提供新的生产能力，建立合理的部门结构和经济体系，提高国民经济技术水平和合理配置生产力布局的重要手段，它关系着整个国民经济的协调、持续、稳定的发展。因此，党和国家领导十分关心固定资产投资管理工作，各家综合性的、专业性的咨询机构也都把投资咨询服务放在重要的位置。但是，就目前而言，我国的固定资产投资规模仍然偏大，没有得到有力的控制，投资结构和资金投向还没有理顺，投资效益不高，固然原因是多方面的，但这种局面与投资咨询产业不发达，不能适应新形势需要，也是分不开的。

建国三十多年来，我国的经济建设取得了巨大成就。但是，部门、地区互争投资，乱上项目，“投资饥渴症”的问题始终未能得到很好解决。当基建规模超过了国力能够承担的水平时，国民经济失去平衡，就不得不进行调整，历次调整的办法都是压基建项目，用行政的手段迫使在建项目下马。基建规模压下来，国民经济紧张的局面也就得到了缓解。但这只是权宜之计，是治表，本质问题没有解决。一旦经济形势有松动，经济平衡发展几年就又酝酿着一次基建规模的膨胀，这种大上大下的恶性循环，造成了资源和资金的极大浪费，历史教训是深刻的。

党的十一届三中全会后，中央和国务院下最大决心解决这个关系到整个国民经济能否稳定发展的关键问题，收到了很大的成效。但是随着经济体制改革的深入发展，又出现了一些新的问题，如投资资金来源多渠道，投资决策分权，投资主体多元化，投资规模小型化等，这又为控制投资规模，提高投资效益，增加了新的难度。因此，在这种新的形势下，大力发展投资咨询产业，运用“外脑”，“智囊”的力量和科学的方法，为投资决策与管理服务，显得十分紧迫和重要。因此，国家决定“今后新建

的大中型项目和技术改造项目，不经法定的咨询公司咨询，不得决策。”这就在客观上为投资咨询业的发展提供了有利的条件和广阔的前景。这就有力的说明，投资咨询业的蓬勃发展，是我国经济管理由直接控制转向间接控制和投资决策民主化、科学化的重要标志。特别是建设投资由拨款改为贷款以后，银行利用存款余额发放贷款的投资项目显著增加，因此，投资咨询对银行选准贷款项目，减少贷款的投资风险，包括企业利用贷款的风险，具有重要作用。所以，建设银行行长周道炯同志曾正式宣布：“今后，凡是由建行贷款、筹措资金的投资项目，都要经中国投资咨询公司评估审查，或者由中国投资咨询公司委托信得过的投资咨询机构评估审查，才能解决它是否发放贷款。”同时，投资咨询也是投资者减少风险的良师益友。在我国的投资领域里，投资主体已由单一国家投资发展到国家、地方、部门和企业单位，以及资金联营、股份公司，还有国外直接投资和中外合资等多层次的投资体系。在国家预算内安排的投资，对生产性的建设也已由无偿拨款改为有偿贷款，随着社会主义法制逐步健全，投资者不可能再继续吃国家的“大锅饭”，而是自己承担投资风险。在国外，一旦投资项目决策失误，强者宣布破产重整旗鼓，弱者去自杀；在国内也不能再继续设想大的投资决策失误，不受经济的、行政的和法律的追究。因此，投资者委托咨询公司对其建设项目进行咨询，就可以为投资决策和项目决策寻找最佳方案，把投资风险减少到最低限度，提高投资经济效益。

投资咨询业本身不直接从事投资活动，是根据投资委托者的需要，提供服务的一种专门行业。就现代投资咨询而言，实质上是依靠有丰富知识和经验的人才，按照委托者提出的各种要求，有的放矢的进行知识运用、综合、加工、创新、推广等智力活动的一种行业，它是运用人才智慧的科学。因此，投资咨询是经营性

质的事业，但不以盈利为目的。我国的投资咨询机构都是以提高投资社会经济效益为宗旨，以智力为资本，全部活动都是为委托者提供咨询成果。在国外的咨询机构，都是实行独立核算、自负盈亏的经济实体，它不仅为咨询业本身创造利润，也为国家提供税金，并且在涉外咨询中创造外汇收入。在我国的投资咨询业，一般的也都独立于政府机关或主管部门之外，单独成立机构，配备人员，聘请社会各方专家，从事专门的咨询活动，以收取费用的方式来维持其正常的经费开支。所不同的是，我国的投资咨询业是为了适应经济体制改革的需要，便于广泛的开展与国内外投资界、银行界、咨询界建立联系，为维护国家和投资者的利益服务。

投资咨询必须重信用、讲效益、信守合同，把全心全意为委托者服务作为自己的经营方针，遵循的原则是：（1）**独立性的原则**。咨询机构是独立性质的，能够独立行使法人权利，对委托者以独立地位处理问题；能够独立决定接受委托，独立制定研究方案，独立思考与处理完成咨询过程中遇到的重大问题；提供的咨询方案、建议和对策，是在国家的总路线、方针和政策指导下，独立作出的。这项原则确立时比较容易，取得完成的效果则比较困难。这就要求咨询人员必须充分占有材料，运用集体的智慧，作出准确的判断；绝不能闭门造车，主观臆断，或迎合某些人的心里，造成差错。（2）**科学性的原则**。就是在咨询过程中，运用科学的方法进行调查研究、预测和分析；咨询人员工作态度要实事求是，一丝不苟，一切数据都要经过定量分析，坚持“重证据，轻口供”，凭事实和数据说话；咨询结果要经过科学论证，不能有半点虚假。（3）**公正性的原则**。对任何委托咨询者都要客观公正。特别是对有争议的委托咨询项目，或与上下左右有连带关系的咨询项目，必须以独立的立场、科学的态度，排除各方干扰，特别是权威部门的干扰，不偏不袒或倾向任何一

方，从国家和人民的整体利益出发，得出公正的咨询结论，以维护咨询机构和社会的信誉。（4）**可行性的原则**。简单的说，提供的咨询方案、建议和对策，可以行得通，能够实现。切忌咨询建议空洞，说大话，高估效益，低估困难，或只讲措施，最后无法组织实施。

总之，投资咨询的最终目的，是改善投资的宏观管理，理顺投资结构和投资方向，提高投资的社会经济效益，促进国民经济持续、协调、稳定的发展。目前，投资咨询业作为投资决策者的“外脑”和“参谋”籍以提高决策的科学水平，已被广泛的接受。

投资咨询的作用，一般地说，主要有三点：

（1）**提高投资决策能力**。国家决策的正确与否，决定着一个国家的兴衰，关系到整个民族的命运与前途。在世界进入电子时代的今天，领导者仅凭个人的智慧和才能已无法驾驶复杂的社会机器，现代社会每前进一步都要涉及到政治、经济、法律、科技、环境等众多的领域。因此，制定每一项政策都必须依靠多方面的专家，运用社会科学、自然科学及计算机等方面的知识，通过科学分析，制定出能供选择的最优化方案、策略和方法。智囊团正是肩负着这一艰巨的重任。在我国投资领域里决策失误所造成的损失，是众所周知的。国外有个公式： $\text{决策} \times \text{速度} = \text{效益}$ 。决策失误，全盘皆输。在现代科学技术高度发展、整个社会活动规模越来越大、变化越来越迅速、影响越来越广泛的情况下，单凭一地区、部门、单位的领导者，对其投资目标作出正确决策的可能性是极小的，这就有赖于专门的咨询机构运用各方面的专家、技术、信息和科学方法来提供咨询服务，达到正确决策的目的。

（2）**提高投资管理素质**。投资决策实现了科学化、民主化

后，提高投资管理素质就显得十分重要。所谓投资管理，包括计划管理、设计管理、劳动管理、物资管理和资金管理等很多方面，它涉及面广，内外协作配合环节多，同时又受自然条件、资源条件、生产力布局和物质技术条件的制约。一个大型的工业建设项目，单项工程多达几十个上百个，现场内施工人员云集，几十个工种、数百台施工机械同时交叉流水作业，施工场外的服务协作单位几乎遍及国民经济的各个部门，如果离开了科学管理、统一指挥、统一行动，就会造成严重浪费。投资咨询机构作为投资行为以外组织的“旁观者”，就能为投资管理的各个环节，找出薄弱点，提出咨询意见，或者以诊断咨询方式，提出系统的、科学的管理方法，提高管理素质，改善管理水平。

(3) 提高投资效益。长期以来我国投资规模膨胀，投资效益低下，造成的原因固然很多，但在投资领域中，咨询事业不发达是个重要的原因。大量的投资项目决策前，没有对项目的市场需求、建设条件和投资的经济效益、进行系统科学的调查研究和论证，就仓促上马；或者把“可行性研究”作为“报批”的手段，甚至领导部门定“调子”“拍板上马”，把投资决策同承担投资风险和责任相脱离，因此，提高投资效益的问题，长期得不到解决。现在国家和建设银行公开宣布大中型建设项目和建行贷款项目，不经过咨询论证，不予立项和贷款，这就从根本上堵住了盲目决策，拍脑袋上马的路子，再加上通过咨询提高投资管理素质，投资效益不高的问题就有可能逐渐得到解决。

(三) 投资咨询的范围与程序

固定资产投资涉及面广，相关因素多，内容复杂。投资形式有自筹、贷款、合资、引进外资等；建设方式有新建、改建、扩

建、恢复工程等基本建设，还有设备更新和技术改造等；涉及的部门有计划部门、物资供应部门、建设单位、金融企业、施工企业、勘探设计单位等；建设阶段有投资决策、投资执行、投资回收三个时期；需要的专业知识不仅有政治、经济管理、财务会计、工程技术专业，而且还需要法律、金融等方面的专业知识。由于投资的多样性、多科性，这就决定了投资咨询机构可提供的智力服务内容的多样性、广泛性、全面性。根据固定资产投资咨询有直接投资管理的业务咨询，即按项目管理程序划分的业务咨询，包括投资决策、投资执行、投资回收阶段等内容；也有投资全过程的综合业务咨询，包括投资信息，投资政策、投资金融、投资法律、人才培养等内容。

投资咨询机构业务范围，主要是指经批准允许开办的咨询服务种类。每个投资咨询机构一般都不可能包揽全部业务，进行全国投资咨询服务，通常是根据自身的专业特点，拥有专门技术人才的构成素质和数量等，决定机构的业务范围，提供综合性或专项的投资咨询服务。从我国现有情况看，已经或拟开展的投资咨询服务项目主要如图：