

# 《项目投资与融资分析》

## 图书基本信息

书名：《项目投资与融资分析》

13位ISBN编号：9787302307563

10位ISBN编号：7302307563

出版时间：2012-12

出版社：清华大学出版社

作者：张青

页数：415

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《项目投资与融资分析》

## 内容概要

张青编著的《项目投资与融资分析》分为项目投资与项目融资两部分。项目投资部分主要包括项目投资决策过程及其相关要素，如机会、选址、技术选择，投资、成本、收益的内涵、估算与分析方法，在此基础上，重点对项目投资的财务能力，如盈利能力、生存能力与偿债能力、抗风险能力等进行了全面、系统的论述，并从单个项目延伸到项目组合投资分析。项目融资部分不仅包括项目融资模式与风险管理等基本内容，还包括项目融资方案设计优化与典型案例等。

《项目投资与融资分析》将理论前沿和活生生的管理实践相结合，辅以中外的实际案例，特别适合教学及中/高水平的读者阅读使用。

## 书籍目录

### 第1章 导论

1

#### 1.1 项目投资的基本内涵

1

##### 1.1.1 项目的内涵

1

##### 1.1.2 投资

5

##### 1.1.3 投资项目的构成与类型

8

##### 1.1.4 项目投资的外部环境

10

#### 1.2 项目投融资目标与过程

14

##### 1.2.1 项目投融资目标

14

##### 1.2.2 项目投资的价值

15

##### 1.2.3 项目投融资的寿命周期过程

20

#### 1.3 本书的主要内容

22

##### 1.3.1 本书的假设

23

##### 1.3.2 本书的主要内容

23

#### 课后练习题

27

### 第2章 项目投资的机会分析

32

#### 2.1 项目投资机会驱动因素及其价值分析

32

##### 2.1.1 机会的特征与驱动因素

32

##### 2.1.2 机会的价值

36

#### 2.2 投资项目的市场机会与技术机会分析

38

##### 2.2.1 市场机会分析

38

##### 2.2.2 技术机会分析

41

#### 2.3 投资项目的产业机会分析

47

##### 2.3.1 市场结构

47

##### 2.3.2 产业链的位置

48	
2.3.3 产业所处的发展阶段	49
2.3.4 进入壁垒	51
2.4 项目投资机会分析流程与方法	54
2.4.1 项目投资机会分析流程	54
2.4.2 机会的要素分层法	54
2.4.3 项目投资机会集成分析方法	55
课后练习题	57
第3章 项目投资的技术选择	60
3.1 项目投资技术的战略选择	60
3.1.1 技术选择的层次	60
3.1.2 项目投资技术选择的因素分析	62
3.2 项目投资的技术选择方法	65
3.2.1 费用-效果法	65
3.2.2 边际分析法	68
3.3 项目投资的技术价值估算	72
3.3.1 技术、价值与技术评价	72
3.3.2 成本法	74
3.3.3 收益法	76
3.3.4 期权法	80
课后练习题	81
第4章 项目投资的选址分析	84
4.1 基于成本导向的项目投资选址理论	84
4.1.1 W. Launhardt的区位三角形	84
4.1.2 韦伯的区位因子理论	85

4.1.3 Hoover的理论	88
4.2 基于市场导向的项目投资选址理论	89
4.2.1 空间需求曲线	89
4.2.2 利润最大化理论	90
4.2.3 区位竞争——Hotelling模型	93
4.2.4 区位吸引——中心地模型与吸引力模型	96
4.3 项目投资选址因素分析	98
4.3.1 企业区位战略	99
4.3.2 投入的可获得性及其获得成本	100
4.3.3 市场	101
4.3.4 运输成本	102
4.3.5 网络接近性	104
4.3.6 集聚	105
4.3.7 区域环境	106
课后练习题	108
第5章 项目投资与运营成本的估算	114
5.1 项目投资的估算	114
5.1.1 建设投资	114
5.1.2 建设期利息	118
5.1.3 流动资金	123
5.1.4 项目的资产的形成	128
5.1.5 资本金与铺底流动资金	129
5.2 项目投资的运营成本估算	130
5.2.1 总成本费用	130
5.2.2 经营成本	

136	
5.2.3 固定成本与可变成本	
136	
课后练习题	
142	
第6章 项目投资盈利能力的静态分析	
144	
6.1 项目规模的确定	
144	
6.1.1 项目投资规模的概述	
145	
6.1.2 项目规模选择的影响因素	
146	
6.1.3 项目规模的确定方法	
150	
6.1.4 项目规模确定的集成框架	
154	
6.2 项目营业收入与同类销售侵蚀的估算	
155	
6.2.1 营业收入估算	
155	
6.2.2 全新产品的销售预测	
157	
6.2.3 同类销售侵蚀的估算	
158	
6.3 项目投资盈利能力的静态分析	
161	
6.3.1 营业税金及附加分析	
161	
6.3.2 项目盈利能力静态分析的绝对指标——利润	
163	
6.3.3 项目投资盈利能力的静态分析——投资收益率	
167	
课后练习题	
172	
第7章 项目投资的现金流识别与分析	
175	
7.1 项目计算期的确定	
175	
7.1.1 项目计算期的构成	
175	
7.1.2 项目运营期的确定	
176	
7.1.3 项目运营期的具体确定	
179	
7.2 项目投资现金流的识别与估算	
180	
7.2.1 项目生命周期内的现金流量动态变化	
180	

7.2.2 利润与现金流量	181
7.2.3 经济增加值与现金流	183
7.2.4 项目投资现金流量识别的基本原则	183
7.2.5 项目现金流识别的关键要素	186
7.3 项目投资现金流的测算及其影响因素分析	191
7.3.1 现金流的测算	191
7.3.2 所得税对现金流的影响分析	193
7.3.3 经营状况对现金流的影响分析	194
7.3.4 通货膨胀对现金流的影响分析	196
课后练习题	198
第8章 项目投资盈利能力的动态分析	201
8.1 项目投资现金流分析参数的确定	201
8.1.1 项目投资财务分析参数	201
8.1.2 财务基准收益率	202
8.1.3 期望收益率的确定方法	202
8.1.4 行业平均收益率	209
8.2 项目投资盈利能力的动态分析指标	210
8.2.1 动态投资回收期	210
8.2.2 净现值	212
8.2.3 内部收益率	213
8.3 项目投资盈利能力的动态分析	217
8.3.1 项目的可融资性分析	217
8.3.2 融资前分析	219
8.3.3 融资后分析	223
课后练习题	

227

## 第9章 项目投资的偿债能力与生存能力分析

232

### 9.1 项目投资的偿债能力分析

232

#### 9.1.1 项目的资金来源与资金结构

232

#### 9.1.2 项目投资的资金结构分析

236

#### 9.1.3 项目偿债资金来源分析

240

### 9.2 项目投资的生存能力分析

245

#### 9.2.1 财务计划现金流量表

245

#### 9.2.2 财务计划现金流量表计算的数据来源

248

#### 9.2.3 项目财务生存能力的指标计算

249

### 9.3 项目投资的基本报表间及其指标间的关系

252

#### 9.3.1 损益表、资产负债表与现金流量表之间的关系

252

#### 9.3.2 财务计划现金流量表与相关报表之间的关系

254

#### 9.3.3 财务分析基本报表与分析指标之间的关系

257

### 课后练习题

258

## 第10章 项目投资的抗风险能力分析

262

### 10.1 项目抗风险能力分析的基本框架

262

#### 10.1.1 确定性与风险、不确定性

262

#### 10.1.2 项目投资的风险因素识别

264

#### 10.1.3 项目投资风险的评价

267

#### 10.1.4 项目投资风险的应对

268

### 10.2 项目投资抗风险能力分析方法

270

#### 10.2.1 盈亏平衡分析方法

271

#### 10.2.2 敏感性分析

275

#### 10.2.3 概率分析

278



## 10.3 项目投资抗风险能力案例分析

288

### 10.3.1 案例概况

288

### 10.3.2 建设投资的风险分析

291

### 10.3.3 项目财务可持续性的风险分析

293

### 10.3.4 风险防范对策建议

295

## 课后练习题

295

## 第11章 项目投资效果的综合评价

297

### 11.1 项目投资的综合评价系统模型

297

#### 11.1.1 项目投资的综合评价系统模型

297

#### 11.1.2 综合评价指标体系的构建

299

#### 11.1.3 综合评价指标的同度量化处理

303

### 11.2 项目投资综合评价的权重确定与综合评价方法

307

#### 11.2.1 综合评价指标权重确定方法

307

#### 11.2.2 多指标综合评价方法

309

#### 11.2.3 模糊评判法

313

#### 11.2.4 多指标综合评价方法的选择标准

315

### 11.3 项目投资综合评价的案例分析

316

#### 11.3.1 新产品设计方案的综合评价

316

#### 11.3.2 移动运营商A-GPS技术项目的投资分析

318

## 课后练习题

321

## 第12章 项目组合投资分析

323

### 12.1 互斥型项目组合投资分析

323

#### 12.1.1 项目寿命相等

324

#### 12.2.2 寿命不等

328

### 12.2 独立型项目组合投资分析

331	
12.2.1	无资源约束
332	
12.2.2	有资源约束
333	
12.3	混合型项目组合投资分析
337	
12.3.1	项目之间的相关关系
337	
12.3.2	混合型项目投资组合方案的选择
338	
12.2.3	混合型项目组合投资优化问题的拓展
344	
	课后练习题
346	
	第13章 项目融资模式分析
350	
13.1	项目融资的内涵及其特点
350	
13.1.1	项目融资的基本内涵
350	
13.1.2	项目融资的特点
352	
13.1.3	项目融资的参与者
354	
13.1.4	项目融资主体
356	
13.1.5	项目融资的总体架构
357	
13.2	项目投资结构分析
359	
13.2.1	项目投资结构的元模型
359	
13.2.2	公司型合资结构
360	
13.2.3	合伙制结构
360	
13.2.4	非公司型合资结构
362	
13.2.5	信托基金结构
363	
13.2.6	项目融资的投资结构选择
365	
13.3	项目融资模式分析
369	
13.3.1	融资模式的原子模式
369	
13.3.2	项目融资的主要模式
370	

## 13.3.3 项目融资的其他模式

375

## 13.3.4 公共项目融资模式

378

## 课后练习题

385

## 第14章 项目融资风险分析

388

### 14.1 项目融资风险的基本原理

388

#### 14.1.1 项目融资的风险传染原理

388

#### 14.1.2 项目发起人与贷款人之间的利益冲突原理

391

#### 14.1.3 基于委托-代理的资产替代风险生成原理

392

### 14.2 项目融资的风险识别

396

#### 14.2.1 项目建设阶段的风险

396

#### 14.2.2 项目运营阶段的风险

398

#### 14.2.3 建设与运营阶段的共同风险

400

### 14.3 项目融资的风险控制

403

#### 14.3.1 股东协议

404

#### 14.3.2 设计-采购-建设合同

404

#### 14.3.3 或供或付合同

406

#### 14.3.4 运营和维护协议

407

#### 14.3.5 市场风险

408

#### 14.3.6 建设与运营期共有风险控制

410

## 课后练习题

414

# 《项目投资与融资分析》

## 精彩短评

- 1、此书确实不错，与作者本人授课有所差别，缺少战略分析和商业模式等内容，但是所述内容非常详尽，非常值得阅读。。
- 2、去国际见总会之前

# 《项目投资与融资分析》

## 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)