

工程师（投资）执业资格考试考情直击
2015年版

XIANGMU JUECE
FENXI YU PINGJIA

项目决策 分析与评价

顾问 陈 宪
主编 罗曲云



 中国计划出版社

注册咨询工程师(投资)执业资格考试考情直击(2015年版)

项目决策分析与评价

顾问 陈 宪
主编 罗曲云

中国计划出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

项目决策分析与评价/罗曲云主编. —3 版. —北京: 中国计划出版社, 2015. 5

(注册咨询工程师(投资) 执业资格考试考情直击: 2015 年版)

ISBN 978-7-5182-0083-2

I. ①项… II. ①罗… III. ①基本建设项目—项目决策—工程师—资格考试—自学参考资料②基本建设项目—项目评价—工程师—资格考试—自学参考资料 IV. ①F282

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 071810 号

注册咨询工程师(投资) 执业资格考试考情直击 (2015 年版)

项目决策分析与评价

主编 罗曲云 顾问 陈 宪

中国计划出版社出版

网址: www.jhpress.com

地址: 北京市西城区木樨地北里甲 11 号国宏大厦 C 座 3 层

邮政编码: 100038 电话: (010) 63906433 (发行部)

新华书店北京发行所发行

三河富华印刷包装有限公司印刷

787mm × 1092mm 1/16 17.5 印张 443 千字

2015 年 5 月第 3 版 2015 年 5 月第 1 次印刷

印数 1—3000 册

ISBN 978-7-5182-0083-2

定价: 45.00 元

版权所有 侵权必究

本书环衬使用中国计划出版社专用防伪纸, 封面贴有中国计划出版社专用防伪标, 否则为盗版书。请读者注意鉴别、监督!

侵权举报电话: (010) 63906404

如有印装质量问题, 请寄本社出版部调换

《注册咨询工程师（投资）执业资格考试考情直击》 (2015年版)

编写委员会

主任：陈 宪

副主任：罗曲云

组织协调：刘 菲

编 委：杨伯元 刘 菲 于 慧 解素慧 闫 珺 罗曲云

高 强 杨小菊 刘翠玲 李梁杰 王 晶 马宏梅

王晓琴 李述萍 徐 萌 李 娟 郭艳菲 朱立新

解素伟

本书编写组

顾 问：陈 宪

主 编：罗曲云

副 主 编：王晓琴

主要编写人员：罗曲云 王晓琴 杨小菊 李述萍

审 核：罗曲云

前 言

注册咨询工程师（投资）执业资格考试已经走过了十一个年头。我们在多年的辅导和培训中总结发现，历年真题是不可多得的复习资料，从历年真题中可以看出命题者的出题思路、命题趋势，各章的考值分布，各章考查的核心知识点等一系列有价值的信息。这些信息是考生复习的有力指引，而且历年真题的考点基本能覆盖 80% 的考点。但市面上众多的注册咨询工程师考试辅导材料中，并没有专门对历年真题进行深度解析的资料。我们根据多年的培训经验，同时听取了众多考生的意见，经众专家老师的反复讨论研究，编写了这套针对 2015 年考试的辅导用书。全套丛书分为五册，分别针对考试的五个科目。

2015 年度注册咨询工程师（投资）执业资格考试仍采用 2008 年版考试大纲和 2012 年新版参考教材。本丛书主要以近五年的考试真题作为基础，并适当增加了历年考题没有考到但却是重要知识点的潜在考点，尽可能覆盖全书主要考点，在对题目进行解析的同时，指出出题思路和答题的技巧，指出考查的知识点的复习方法，并对其关联知识点加以辨析。在考查的重要知识点后面，加入了参考教材中该知识点的具体内容，以达到以题串点的目的，以便考生在考试前夕不用回头翻阅参考教材，便能迅速回顾和掌握相关知识点的具体内容，方便考生迅速适应考试形式，在最短时间内有针对性地进行复习备考，真正做到考前有的放矢、考时游刃有余。

本书为第四册，针对考试的第四科目《项目决策分析与评价》。本科目的题型均为客观题，在前面四科中，本科计算题比例最高。近两年各章的考题分布如下表所示：

考点	2011 年			2012 年			2013 年			2014 年		
	单选	多选	分值	单选	多选	分值	单选	多选	分值	单选	多选	分值
第一章	3	3	9	4	3	10	1	2	7	3	3	9
第二章	8	4	16	6	4	14	7	4	15	6	4	14
第三章	5	4	13	7	5	17	7	4	15	5	5	15
第四章	1	1	3	2	2	6	2	3	8	3	3	9
第五章	2	4	10	3	3	9	3	3	9	3	2	7
第六章	7	2	11	6	2	10	5	2	9	6	2	10
第七章	6	2	10	7	2	11	8	3	12	6	2	10
第八章	5	2	9	4	3	10	4	2	8	4	2	8
第九章	7	4	1	7	2	11	7	3	13	6	3	12
第十章	5	2	9	5	3	11	5	3	11	4	2	8
第十一章	1	2	5	1	1	3	1	1	3	2	0	2
第十二章	3	2	7	2	3	8	2	3	8	2	5	12
第十三章	6	2	10	6	2	10	6	2	10	8	2	12
补充文件	1	1	3	—	—	—	2	—	2	2	0	2

下面对本书的内容安排和使用方法说明如下：

第一部分：考情直击之以题串点。该部分的每一章包括“核心考点”、“复习指导”和“题·解析”三部分内容。“核心考点”，对历年真题中出题频率较高的知识点进行总结，帮助考生掌握复习重点；“复习指导”，点出本章复习时的注意事项、核心考点的复习方法、需区分知识点间的关系等，帮助考生掌握复习方法和技巧；“题·解析”，对历年真题中的代表性题目进行深度解析，从答题的关键点、答题的方法、出题思路的分析、答题注意事项以及参考教材中此知识点的变动等角度进行分析，并在几道考查同一知识点的题目后面加入相关知识点，实现真正的以题串点，考生不用再去翻教材，就可以迅速回顾出教材内容，增加后期复习的便利性。

第二部分：考情直击之模拟演练。本部分精选了两套与真题难度相当、考值分布类似的模拟试题，便于考生临考前进行实战演练，系统考查知识点掌握程度，查漏补缺。

第三部分：考情直击之历年真题。收录了2012年、2013年和2014年的注册咨询工程师（投资）执业资格考试试题，并给出了参考答案，使考生对考试有更具体的切身感受。

本书在编写过程中，广泛听取了参加2004—2014年注册咨询工程师（投资）执业资格考试的考生意见，并吸收了众多专家老师的研究成果和教学经验。但限于作者水平，加之时间紧迫，难免会有不当或错误之处，还望各位读者提出宝贵意见，以便再版时修改完善。

目 录

第一部分 考情直击之以题串点

第一章 概论	(1)
核心考点	(1)
复习指导	(1)
题·解析	(1)
第二章 市场分析与战略分析	(20)
核心考点	(20)
复习指导	(20)
题·解析	(20)
第三章 建设方案研究	(44)
核心考点	(44)
复习指导	(44)
题·解析	(44)
第四章 资源利用分析与评价	(62)
核心考点	(62)
复习指导	(62)
题·解析	(62)
第五章 环境影响评价与安全预评价	(79)
核心考点	(79)
复习指导	(79)
题·解析	(79)
第六章 投资估算	(98)
核心考点	(98)
复习指导	(98)
题·解析	(98)
第七章 融资方案研究	(116)
核心考点	(116)
复习指导	(116)
题·解析	(116)
第八章 资金时间价值与方案经济比选	(128)
核心考点	(128)
复习指导	(128)

题·解析	(128)
第九章 财务分析	(138)
核心考点	(138)
复习指导	(138)
题·解析	(139)
第十章 经济分析	(162)
核心考点	(162)
复习指导	(162)
题·解析	(162)
第十一章 经济影响分析	(175)
核心考点	(175)
复习指导	(175)
题·解析	(175)
第十二章 社会评价	(180)
核心考点	(180)
复习指导	(180)
题·解析	(180)
第十三章 不确定性分析与风险分析	(191)
核心考点	(191)
复习指导	(191)
题·解析	(191)

第二部分 考情直击之模拟演练

模拟试题一	(203)
参考答案	(214)
模拟试题二	(216)
参考答案	(227)

第三部分 考情直击之历年真题

2012 年度全国注册咨询工程师（投资）执业资格考试试题	(229)
参考答案	(242)
2013 年度全国注册咨询工程师（投资）执业资格考试试题	(244)
参考答案	(256)
2014 年度全国注册咨询工程师（投资）执业资格考试试题	(258)
参考答案	(271)

第一部分 考情直击之以题串点

第一章 概 论



核心考点

- ◆ 项目目标：宏观目标和四种具体目标，以及宏观目标和具体目标的一致性
- ◆ 项目决策的过程、内涵和作用、遵循规则以及程序
- ◆ 项目决策分析与评价的任务和基本要求
- ◆ 项目决策分析与评价的主要内容
- ◆ 项目前期咨询评估



复习指导

本章内容 2012 年变化很大，主要是增加了项目决策程序、初步可行性研究的内容、可行性研究的作用、依据和要求、可行性研究与初步可行性研究的关系和区别，项目前期咨询评估的内容主要是从原来的四个附件总结出来的，另外还有一些细节的变化，这些依旧是今年考试的重点。值得注意的是本章在考试中所占的分值有逐年增大的趋势，复习时要加强对重要的基本概念的理解和记忆。根据 2013 年的考试要求，社会稳定风险评估暂行办法也作为今年的考试内容，办法中指出社会稳定风险分析应当作为项目可行性研究报告、项目申请报告的重要内容并设独立篇章，考生应注意。



题 · 解析

第一节 项目目标与项目决策

1. (2009 年真题) 投资项目可行性研究与评价结论要说明项目目标的实现程度。项目目标包括宏观目标和 () 目标。

- | | |
|-------|-------|
| A. 社会 | B. 具体 |
| C. 一般 | D. 特殊 |

【答案】B

【解析】本题考查的知识点是项目目标的内容。这种知识点很容易出题，将内容中的一个或几个设计成选项，再加上几个错误选项就是一个很不错的题，这种知识点要求我们记忆清楚，不然很容易被一些错误选项所迷惑。

【相关知识点】项目目标一般分为项目的宏观目标和具体目标两个层次。同时需要掌握不同性质项目的宏观目标是有区别的，以及具体目标有哪些。

2. (2008 年真题) 在国民经济和社会发展层次上，投资项目建设的必要性应从

- () 等方面进行分析。
- A. 能否提高经济实体的持续发展能力
 - B. 能否实现经济实体的发展战略目标
 - C. 能否合理配置和有效利用资源
 - D. 能否符合保护环境和可持续发展的要求
 - E. 能否符合国家产业政策和技术政策的要求

【答案】 CDE

【解析】 本题考查的知识点是投资项目建设的重要性，是对一些重要字句的考查。

【相关知识点】 建设项目目标要与国家、地区、部门或行业的宏观规划发展目标相一致，要符合国家产业政策和技术政策的要求，要符合区域发展规划、行业发展规划、城市规划的要求，要符合合理配置、有效利用资源、保护环境、可持续发展和建设和谐社会的要求。

3. (2012 年真题) 项目决策过程可以划分为相互交织的几个阶段，包括 ()。
- A. 信息收集阶段
 - B. 方案设计阶段
 - C. 方案评价阶段
 - D. 方案抉择阶段
 - E. 完工评价阶段

【答案】 ABCD

【解析】 本题考查的知识点是项目决策过程。项目决策过程分为信息收集、方案设计、方案评价、方案抉择四个相互联系、往复循环的阶段。

4. (2011 年真题) 项目决策的下列相关做法，符合民主决策原则的有 ()。
- A. 对于企业投资项目，采取个人独立决策的形式
 - B. 对于企业投资项目，采取先决策后评估的方式
 - C. 对于政府投资项目，聘请符合资质要求的咨询机构进行评估论证
 - D. 对于涉及公共利益的项目，采取适当形式广泛征求公众意见与建议
 - E. 对于企业投资项目，聘请外部咨询机构提供咨询服务

【答案】 CDE

【解析】 本题考查的知识点是项目决策应遵循原则中民主决策的内容。对于企业投资项目，通常也聘请外部咨询机构提供投资决策咨询服务，因此 A 错误 E 正确。民主决策要求决策者听取专家的意见，吸纳各种不同意见，要先评估，后决策，因此 B 错误。对于政府投资项目，一般都要由符合资质要求的咨询机构的评估论证和引入竞争机制，特别重大的项目还应实行专家评议制度，因此 C 正确。对于涉及社会公共利益的项目，要采取适当的公众参与形式，广泛征求意见与建议，因此 D 正确。这种考题对考生要求比较高，需要理解民主决策原则的内涵，死记硬背是不够的。

【相关知识点】 项目决策应遵循原则除了民主决策的内容，其他原则如科学决策原则、多目标综合决策原则、风险责任原则、可持续发展原则都是需要掌握的。

科学决策要求决策者按照科学的决策程序，采用科学的方法和先进的技术手段，调查研究项目建设的主客观条件，依据国家有关政策、技术发展趋势和客观需求状况，对项目涉及的重大方案的有关数据进行认真的分析选择，在保证研究结论真实可靠的基础上进行决策。

多目标综合决策原则。建设项目产生的影响包括对经济的、社会的、环境的多方面影

响,决策者应综合考虑多种影响因素,从实现经济效益、社会效益和环境效益三者统一的社会责任目标出发,进行最终决策。

风险责任原则。按照“谁投资、谁决策、谁收益、谁承担风险”的原则,强调建设项目决策的责任制度。企业投资项目由企业进行投资决策,政府仅对企业投资的重大项目和限制类项目从维护社会公共利益角度进行核准。对采用直接投资和资本金注入方式的政府投资项目,由政府进行投资决策,政府从投资决策角度要审批项目建议书和可行性研究报告,并对项目的风险承担责任。

可持续发展原则。我国经济社会可持续发展的基本国情是加快建设资源节约型、环境友好型社会。根据投资体制改革规定,对投资建设项目要建立科学的行业准入制度,规范行业环保标准、安全标准、能源消耗标准和产品技术、质量标准,防止低水平重复建设。可持续发展原则已成为投资项目建设必须遵循的基本原则和主管部门审批的前置条件。

5. (2012年真题)关于项目决策程序的说法,正确的有()。

- A. 小型外商投资项目应向政府主管部门备案
- B. 大型项目的可行性研究报告应报政府审批
- C. 实行核准制的项目应同时向政府递交资金申请报告
- D. 企业内部审批决策是项目决策程序中的重要一环
- E. 项目申请报告应由具备相应资格的工程咨询机构编制

【答案】 DE

【解析】对企业投资项目,政府仅对重大项目和限制类项目从维护社会公共利益角度进行核准,其他项目,除国家法律法规和国务院规定禁止投资的项目以外,无论规模大小,均改为备案制,因此, A 错误。对于企业不使用政府投资建设的项目,一律不再实行审批制,区别不同情况实行核准制和备案制,因此, B 错误。企业投资建设实行核准制的项目,仅需向政府提交项目申请报告,不再经过批准项目建议书、可行性研究报告和开工报告的程序,因此 C 错误。对于企业投资建设实行政府核准制的项目,一般是在企业完成项目可行性研究后,根据可行性研究的基本意见和结论,委托具备相应工程咨询资格的机构编制项目申请报告,按照事权划分,分别报政府投资主管部门进行核准。由国务院投资主管部门核准的项目,其项目申请报告应有甲级工程咨询资格的机构编制,因此 E 正确。

【相关知识点】投资项目决策的程序和内容。

对于企业不使用政府投资建设的项目,一律不再实行审批制,区别不同情况实行核准制和备案制。对于政府投资项目,采用直接投资和资本金注入方式的,从投资决策角度只审批项目建议书和可行性研究报告。

(1) 企业投资项目决策(核准)的程序和内容:

对企业投资项目,政府仅对重大项目和限制类项目从维护社会公共利益角度进行核准,其他项目,除国家法律法规和国务院规定禁止投资的项目以外,均改为备案制。

企业投资建设实行核准制的项目,仅需向政府提交项目申请报告,不再经过批准项目建议书、可行性研究报告和开工报告的程序。政府对企业提交的项目申请报告,主要从维护经济安全、合理开发利用资源、保护生态环境、优化重大布局、保障公共利益、防止出现垄断等方面进行核准。对于外商投资项目,政府还要从市场准入、资本项目管理等方面进行核准。对于《核准目录》以外的企业投资项目实行备案制。

项目核准机关在受理核准申请后，如有需要，应委托符合资质要求、入选的咨询中介机构进行评估。

(2) 政府投资项目决策（审批）的程序和内容：

对于政府投资项目，仍要按照规定的程序进行决策。这类建设项目必须先列入行业、部门或区域发展规划，由政府投资主管部门审批项目建议书，审查决定项目是否立项；再经过对可行性研究报告的审查，决定项目是否决策建设。

根据投资体制改革有关完善政府投资体制、规范政府投资行为、合理界定政府投资范围的规定，政府投资主要用于关系国家安全和市场不能有效配置资源的经济和社会领域，包括加强公益性和公共基础设施建设，保护和改善生态环境，促进欠发达地区的经济和社会发展，推进科技进步和高新技术产业化。按照投资事权划分，中央政府投资除本级政权等建设外，主要安排跨地区、跨流域以及对经济和社会发展全局有重大影响的项目。

政府投资项目一般都要经过符合资质要求入选的咨询中介机构评估论证；特别重大的项目还应实行专家评议制度；逐步实行政府投资项目公示制度，广泛听取各方面的意见和建议。

对于政府投资项目，采用直接投资和资本金注入方式的，政府投资主管部门从投资决策角度只审批项目建议书和可行性研究报告，除特殊情况外，不再审批开工报告；采用投资补助、转贷和贷款贴息方式的，只审批资金申请报告。

第二节 项目决策分析与评价任务、基本要求和主要内容

1. (2010年真题) 投资项目决策分析与评价的任务包括()等。

- A. 计算项目的盈利能力与偿债能力
- B. 提出防范和降低风险的措施
- C. 分析项目目标的可能实现程度
- D. 确定施工单位和施工组织设计
- E. 提出并推荐企业经营管理方案

【答案】 ABC

【解析】 D、E分别是实施阶段和运营阶段。

【相关知识点】 项目决策分析与评价主要任务：

- (1) 分析项目建设的必要性，推荐符合市场需求的产品（服务）方案和建设规模。
- (2) 研究项目运营发展所必需的条件，分析项目建设的可能性。
- (3) 比较并推荐先进、可靠、适用的项目建设方案。
- (4) 估算项目建设与运营所需的投资和费用，计算项目的盈利能力与偿债能力。
- (5) 从经济、社会、资源及环境影响的角度分析评价项目建设与运营所产生的外部影响，分析评价项目的经济合理性，与所处的社会环境是否和谐以及资源节约和综合利用效果。
- (6) 分析项目存在的风险并提出防范和降低风险的措施。
- (7) 在上述分析评价归纳总结的基础上，分析项目目标的实现程度，判别项目的可行性。
- (8) 对项目建设与运营的有关问题及应采取的措施提出必要的建议。

2. (2014年真题) 关于项目决策分析与评价基本要求的说法，正确的是()。

- A. 决策方法要统一
- B. 以定性分析为主
- C. 以静态分析为主
- D. 多方案比较与优化

【答案】 D

素给出明确、综合的数量概念，通过费用和效益的计算、比较来确定。

在项目决策分析与评价时，应遵循定量分析与定性分析相结合，以定量分析为主的原则；对不能直接进行数量分析比较的，进行定性分析；由于项目的不确定性、不可预见性等客观因素，使得定性分析很重要。

5. (2009年真题) 投资项目经济评价的动态分析，强调对项目整个计算期内的费用与效益进行()分析。

- A. 盈利能力
B. 投入产出
C. 净现金流量
D. 折现现金流量

【答案】D

【解析】 本题考查的知识点是动态分析定义。对定义的考生也是我们考试中常见的，这种知识点主要是将定义中的一些重要字眼拿出设计成选项，因此要求我们对一些重要的定义要熟练掌握，这样才能在考试中得心应手。动态分析是指在项目决策分析与评价时要考虑资金的时间价值，并且要考察项目在整个计算期内费用与效益的全部数据，也称为折(贴)现现金流量分析。

6. (2011年真题) 下列投资项目经济评价指标中，未考虑资金时间价值的是()。

- A. 总投资收益率
B. 内部收益率
C. 净现值
D. 净年值

【答案】A

【解析】 动态分析考虑了资金时间价值，静态分析未考虑资金时间价值，因此本题考查的就是静态分析指标。

【相关知识点】 以上两个题考查的知识点都是动态分析与静态分析相结合，以动态分析为主，动态分析与静态分析比较，如下表所示：

动态分析与静态分析比较

分类	方法简介	主要指标	特点	选择原则
动态分析	动态分析是指在项目决策分析与评价时要考虑资金的时间价值，并且要考察项目在整个计算期内费用与效益的全部数据，也称为折(贴)现现金流量分析	内部收益率、净现值、净年值等指标	动态分析方法将不同时点的现金流入和流出换算成同一时点的价值，为不同方案 and 不同项目的比较提供了可比的基础	在项目决策分析与评价中应遵循动态分析与静态分析相结合，以动态分析为主的原则，根据工作阶段和深度要求的不同，选择采用动态分析指标与静态分析指标
静态分析	静态分析是指在项目决策分析与评价时不考虑资金的时间价值，把不同时点的现金流入和流出看成是等值的，也称为非折(贴)现现金流量分析	静态投资回收期、总投资收益率等指标	静态分析方法不能准确反映项目费用与效益的价值量，但指标计算简便、易于理解	

7. (2004年真题) 项目决策分析和评价的工作阶段中，重点进行投资环境分析，鉴别投资方向的阶段称为()。

- A. 编制项目建议书阶段
B. 投资机会研究阶段
C. 初步可行性研究阶段
D. 可行性研究阶段

【答案】 B

【解析】 本题考查知识点是投资机会研究定义。投资机会研究 (Opportunity Study, OS), 也称投资机会鉴别, 是指为寻找有价值的投资机会而进行的准备性调查研究。机会研究的重点是对投资环境的分析, 目的是发现有价值的投资机会。

【相关知识点】 投资机会研究分类。一般投资机会研究与具体项目投资机会研究两类。

(1) 一般投资机会研究可分为三类: 地区投资机会研究、部门投资机会研究、资源开发投资机会研究。

(2) 具体项目投资机会研究。

具体项目的投资机会研究是在一般投资机会研究初步筛选出投资方向和投资机会后进行。具体项目投资机会研究比一般投资机会研究较为深入、具体, 需要对项目的背景、市场需求、资源条件、发展趋势以及需要的投入和可能的产出等方面进行准备性的调查、研究和分析。

企业应结合自身的发展战略和经营目标以及企业内外部资源条件对投资机会进行研究。企业内外部资源条件主要包括企业的财力、物力和人力资源, 企业的技术和管理水平, 以及外部建设条件。

投资机会研究的内容: 市场调查、消费分析、投资政策、税收政策等, 研究的重点是分析投资环境。

投资机会研究阶段对项目的建设投资和生产成本的估算一般是参照类似项目的数据作粗略。

投资机会研究的成果: 机会研究报告, 开展初步可行性研究工作的依据。

8. (2010年真题) 下列关于初步可行性研究的说法, 正确的是 ()。

- A. 初步可行性研究的成果是项目最终决策的依据之一
B. 初步可行性研究的重点是确定项目的投资规模
C. 初步可行性研究的深度介于机会研究和可行性研究之间
D. 初步可行性研究是建设项目的必经程序

【答案】 C

【解析】 初步可行性研究的成果是初步可行性研究报告或者项目建议书, 可根据投资主体以及审批机构的要求确定。它们之间的差别表现在对研究成果的具体阐述上, 初步可行性研究报告比项目建议书详尽一些, 因此 A 错误。初步可行性研究的重点, 主要是根据国民经济和社会发展规划、行业规划和地区规划以及国家产业政策, 经过调查研究、市场预测, 从宏观上分析论证项目建设的必要性, 并初步分析项目建设的可能性, 因此 B 错误。初步可行性研究的深度介于投资机会研究和可行性研究之间, 因此 C 正确。不是所有项目都必须进行初步可行性研究, 小型项目或者简单的技术改造项目, 投资机会研究后, 可以直接进行可行性研究, 因此 D 错误。

【相关知识点】 初步可行性研究也称预可行性研究, 是在投资机会研究的基础上, 对项目方案进行初步的技术、财务、经济分析和社会、环境评价, 对项目是否可行做出初步判断。

初步可行性研究目的是判断项目是否有生命力，是否值得投入更多的人力和资金进行可行性研究，并据此做出是否进行投资的初步决定。

以工业项目为例，初步可行性研究的主要内容包括：

- (1) 项目建设的必要性和依据。
- (2) 市场分析与预测。
- (3) 产品方案、拟建规模和厂址环境。
- (4) 生产技术和主要装备。
- (5) 主要原材料的来源和其他建设条件。
- (6) 项目建设与运营的实施方案。
- (7) 投资初步估算、资金筹措与投资使用计划初步方案。
- (8) 财务效益和经济效益的初步分析。
- (9) 投资环境和社会影响的初步评价。
- (10) 投资风险的初步分析。

初步可行性研究重点是根据国民经济和社会发展规划、行业规划和地区规划以及国家产业政策，经过调查研究、市场预测，从宏观上分析论证项目建设的必要性，并初步分析项目建设的可能性。

初步可行性研究深度是介于投资机会研究和可行性研究之间，对建设投资和生产成本的估算一般采用指标估算法，有条件的也可采用分类估算评估法。

初步可行性研究成果是初步可行性研究报告或者项目建议书。

注意：不是所有项目都必须进行初步可行性研究，小型项目或者简单的技术改造项目，投资机会研究后，可以直接进行可行性研究。

9. (重要知识点) 下列不属于可行性研究的作用的是 ()。

- | | |
|-----------------|----------------|
| A. 项目选址的依据 | B. 投资决策的依据 |
| C. 筹措资金和申请贷款的依据 | D. 编制初步设计文件的依据 |

【答案】A

【相关知识点】可行性研究的作用：

- (1) 投资决策的依据。
- (2) 筹措资金和申请贷款的依据。
- (3) 编制初步设计文件的依据。

10. (重要知识点) 可行性研究的基本要求包括 ()。

- | | |
|--------|--------|
| A. 预见性 | B. 公正性 |
| C. 公平性 | D. 可靠性 |
| E. 科学性 | |

【答案】ABDE

【相关知识点】可行性研究的基本要求：预见性、公正性、可靠性、科学性。

11. (2008年真题) 对涉及国家经济安全的投资项目，除了进行常规的财务分析、经济费用效益分析外，还应从资本控制安全、产业成长安全、() 等角度进行经济影响分析。

- | | |
|-----------|-----------|
| A. 产业技术安全 | B. 资源供应安全 |
|-----------|-----------|

- C. 投资环境安全
D. 职工就业安全
E. 市场环境安全

【答案】 ABE

12. (2005年真题) 可行性研究阶段要对项目所需投资进行详细估算, 其内容是()。

- A. 分别估算建筑工程费、设备及工器具购置费、安装工程费和工程建设其他费用
B. 分别估算基本预备费和涨价预备费
C. 分别估算销售收入和成本费用
D. 分别估算建设期利息和流动资金
E. 分别估算盈利能力和偿债能力

【答案】 ABD

13. (2009年真题) 投资项目的可行性研究中, 融资方案研究的主要内容包括()。

- A. 估算项目建设所需要的资金数额
B. 分析项目的盈利能力和生存能力
C. 研究项目资金来源渠道和方式
D. 分析项目资金结构的合理性
E. 比选不同方案的资金成本

【答案】 CDE

【解析】 以上三个题考查的知识点都是投资项目的可行性研究报告的主要内容。这个知识点可以出题的地方很多, 是我们本章中的一个重点掌握内容, 因此建议考生一定熟练掌握投资项目的可行性研究报告的主要内容以及各个小内容。

【相关知识点】 企业投资的项目可行性研究及其报告的主要内容包括:

(1) 项目建设的必要性。一是从项目本身层次分析拟建项目是实现企业自身可持续发展重要目标、重要战略和生存壮大能力的必要性; 二是从国民经济和社会发展层次分析拟建项目是否符合合理配置和有效利用资源的要求, 是否符合区域规划、行业发展规划、城市规划要求, 是否符合国家产业政策和技术政策要求, 是否符合保护环境、可持续发展的要求等。

(2) 市场分析。

(3) 项目建设方案的研究。主要包括: 建设规模和产品方案, 工艺技术和主要设备方案, 场(厂)址选择, 主要原材料、辅助材料和燃料的供应方案, 总图运输和土建工程方案, 公用、辅助工程方案及节能、节水措施, 环境保护治理措施方案, 职业安全卫生健康措施和消防设施方案, 项目的组织机构与人力资源配置。

(4) 投资估算。分别估算建筑工程费、设备购置费、安装工程费、工程建设其他费用、基本预备费、涨价预备费、建设期利息和流动资金。

(5) 融资方案。在投资估算确定投资额的基础上, 研究确定项目的融资主体, 资金来源的渠道和方式, 资金结构、融资成本和融资风险等。

(6) 财务分析(也称财务评价)。详细估算营业收入和成本费用, 预测现金流量; 编制现金流量表等财务报表, 计算相关指标; 进行财务盈利能力、偿债能力以及财务生存能力分析, 评价项目的财务可行性。

(7) 经济分析(也称国民经济评价)。从社会经济资源有效配置的角度, 项目产生的直