

2007

全国投资建设项目管理师职业水平考试 临考最后八套题

投资建设项目决策

职业水平考试命题分析小组 编



化学工业出版社

2007 全国投资建设项目管理师职业水平考试
临考最后八套题

投资建设项目决策

职业水平考试命题分析小组 编



化学工业出版社

· 北 京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

投资建设项目决策/职业水平考试命题分析小组编. —北京: 化学工业出版社, 2006. 10

(2007 全国投资建设项目管理师职业水平考试临考最后八套题)

ISBN 978-7-5025-9575-3

I. 投… II. 职… III. 基本建设投资-项目管理-中国-工程技术人员-资格考核-习题 IV. F283-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 128723 号

2007 全国投资建设项目管理师职业水平考试临考最后八套题

投资建设项目决策

职业水平考试命题分析小组 编

责任编辑: 董琳

责任校对: 周梦华

封面设计: 关飞

*

化学工业出版社出版发行

(北京市朝阳区惠新里 3 号 邮政编码 100029)

购书咨询: (010)64982530

(010)64918013

购书传真: (010)64982630

<http://www.cip.com.cn>

*

新华书店北京发行所经销

北京市兴顺印刷厂印装

开本 850mm×1168mm 1/16 印张 5 1/4 字数 154 千字

2007 年 1 月第 1 版 2007 年 1 月北京第 1 次印刷

ISBN 978-7-5025-9575-3

定价: 18.00 元

版权所有 违者必究

该书如有缺页、倒页、脱页者, 本社发行部负责退换

前 言

《2007 全国投资建设项目管理师职业水平考试临考最后八套题》中的每套题均由编者根据参加命题、阅卷的经验及对历年命题方向和规律的掌握，严格按照最新“考试大纲”和“考试教材”的知识能力要求，以 2007 年考试要求和最新的命题信息为导向，对考查角度、考试重点、题型设计进行了全面的评价和预测，参考《投资建设项目管理师职业水平考试实施办法》及考试说明精心编写。全套分为四分册，分别为《宏观经济政策》、《投资建设项目决策》、《投资建设项目组织》和《投资建设项目实施》。

《2007 全国投资建设项目管理师职业水平考试临考最后八套题》的学习价值在于：

【把握试题之源】 作者紧扣“考试大纲”和“考试教材”，围绕核心知识，寻找命题采分点，分析试题的题型、命题规律和考试重点，精心组织题目。这为编写出精品试题奠定了基础。

【选题精全新准】 作者经过分析“考试大纲”和“考试教材”，总结出了命题趋势，提炼了考核要点，编写了重点题目，并经过逐一推敲后编入本书。做到了题题经典、题题精练。希望能以此抛砖引玉，引导考生思维。

【优化设计试卷】 临考最后八套题的每套题的题量大小、分值分布、难易程度均与“考试大纲”中的《考试说明》趋于一致，充分重视考查考生运用所学知识分析问题、解决问题的能力，注意了试题的综合性，积极引导考生关注对所学知识做适当的重组和整合，考查对知识体系的整体把握能力，让考生逐步提高“考感”，轻轻松松应对考试。

【提升应试能力】 作者精选的八套题顺应了考试试题的命题趋向，帮助考生准确地把握考试命题趋势，抓住考试基本内容，引导考生进行科学、高效的学习，学会不同类型题的解题方法，从而提高考生的理解能力和综合运用能力。

愿我们的努力能助你顺利过关！

编 者
2006 年 12 月

临考最后八套题（一）

一、单项选择题（共 50 题，每题 1 分，每题的备选项中只有一个最符合题意）。

1. 选择评估单位的方式有：公开招标、邀请招标、（ ）、两阶段招标、竞争性谈判、聘用专家。
A. 制订方案 B. 征求意见书 C. 分析市场 D. 考察经验
2. 价格预测方法一般采用回归法、（ ）。
A. 对比法 B. 比价法 C. 投放法 D. 定位法
3. 主要材料供应要研究原材料的质量和数量要求，供应来源和（ ）、运输方式以及价格等。
A. 生产条件 B. 品种规格 C. 物流方案 D. 供应方式
4. 预测的基本程序包括：①修正预测结果；②分析评价预测结果；③选择预测方法，建立预测模型；④收集分析资料；⑤确定预测目标。正确的排列顺序为（ ）。
A. ④—③—⑤—②—① B. ①—③—⑤—④—②
C. ⑤—④—③—②—① D. ①—②—③—④—⑤
5. 企业投资决策是指企业根据总体发展战略，按照（ ）的需要，以获得经济、社会效益和提升持续发展能力为目标，做出是否投资建设项目的决定。
A. 优化方案 B. 资源整合 C. 投资风险 D. 项目建设
6. 建设项目中所需要的原辅材料、能源的供应、生活设施的依托条件以及施工条件等，称为（ ）。
A. 经济实力 B. 外部条件 C. 协作条件 D. 基础设施
7. 现金流量是根据（ ）确定的。
A. 权责发生制 B. 净收益
C. 营业额 D. 收付实现制
8. 建设项目决策必须坚持实事求是的立场，一切从实际出发，尊重事实，在调查研究的基础上，注重（ ），保证分析结论真实可靠。
A. 信息收集 B. 数据分析 C. 市场调查 D. 客观依据
9. 在推断预测结果具有较大的概率发生时，就认为预测结果是成立的、可用的，这称为（ ）原则。
A. 相关性 B. 相似性 C. 概率推定 D. 延续性
10. 经济规模是指在一定的技术经济条件下，项目投入产出比处于（ ）状态，资源和资金可以得到充分利用，并获取较优经济效益的规模。
A. 优化 B. 合理 C. 标准 D. 建设
11. （ ）适应范围广泛、操作简单易行、费用相对较低，得到了广泛的应用。
A. 方案调查 B. 实地调查 C. 问卷调查 D. 实验调查
12. 计算资本金基数的总投资只包含（ ）的流动资金。
A. 60% B. 40% C. 30% D. 10%
13. （ ）提供了 4 种战略选择是：增长性战略；多元化经营战略；扭转性战略；防御性战略。

A. OT B. SWOT C. SW D. TO

14. 采用（ ）融资方式，项目发起人与新组建的项目公司分属不同的实体，项目的债务风险由新组建的项目公司承担。
A. 新设法人 B. 既有法人 C. 投资法人 D. 债权人
15. 要正确绘制现金流量图，必须把握好现金流量的三要素：现金流量的大小、（ ）和时点。
A. 数值 B. 增量 C. 来源 D. 方向
16. （ ）因素，是指由于供无原则量变化、价格政策变化、劳动生产率变化、可替代品出现等因素引起商品间比价的变化。
A. 绝对价格变动 B. 建设进度变动
C. 运营期限变动 D. 相对价格变动
17. 商品需求的（ ）是指商品价格保持不变时，该商品购买量变化比例与消费者收入的变化比例之比。
A. 需求弹性 B. 价格弹性 C. 收入弹性 D. 消费弹性
18. 采用分项详细估算法估算流动资金，其准确度取决于各项流动资金和（ ）的最低周转天数取值的合理性。
A. 固定资金 B. 应付资金 C. 应收资金 D. 流动负债
19. （ ）是除海洋产业和空间科学技术产业外一切产业项目的支撑基础。
A. 水资源 B. 土地资源 C. 矿产资源 D. 森林资源
20. 营业收入是财务分析的重要数据，其估算的准确性直接影响项目（ ）的可靠性。
A. 财务分析结论 B. 项目分析结论
C. 相对价格 D. 物价
21. 工程费用包括建筑工程费、（ ）和安装工程费。
A. 基本预备费 B. 涨价预备费
C. 流动资金 D. 设备购置费
22. （ ）的主要涵义是主导产品与同类产品不同品种、规格、性能的优化配置，产品产量的合理组合。
A. 产品优化 B. 产品优化组合
C. 产品组合 D. 产品方案
23. （ ）是指能够通过大自然的作用不断地繁衍的资源。
A. 不可再生资源 B. 可再生资源
C. 社会资源 D. 人力资源
24. 渔业、矿业、交通运输业和海洋科学技术产业项目建设的支撑资源是（ ）。
A. 土地 B. 海洋 C. 水 D. 森林
25. （ ）由现金流出量和现金流入量组成。
A. 流动资金 B. 经营成本 C. 所得税 D. 现金流量
26. 运费是生产成本的重要部分。选址要在几种因素的影响下，寻求最小运费点。下列选项中，不属于此种因素的是（ ）。
A. 原料 B. 燃料
C. 产品销售地 D. 生产设备的生产位置
27. 在确定项目的现金流量时应遵循的基本原则是：只有（ ）现金流量才是与项目相关的现金流量。
A. 减量 B. 增量 C. 流动 D. 固定

- A. 建设投资
B. 铺底流动资金
C. 建设投资和铺底流动资金之和
D. 资本金
44. () 主要是指国内外政治经济条件发生重大变化或者政策调整, 项目原定目标难以实现的可能性。
A. 环境风险
B. 社会风险
C. 资源风险
D. 政治风险
45. 环境现状调查时, 应首先通过 () 获得现有的各种有关资料, 但此方法只能获得第二手资料。
A. 现场调查法
B. 收集资料法
C. 遥感法
D. 抽样调查法
46. 判别内部收入收益率是否满足要求的基准参数是 ()。
A. 财务基准收益率
B. 最低可接受收益率
C. 财务评价中最重要的基准参数
D. 最高可接受收益率
47. 国内投资项目, 应分析出资人出资比例的 ()、合理性。
A. 合法性
B. 安全性
C. 风险性
D. 稳定性
48. 项目的实施将对有关生产要素的利用产生影响, 从而产生一系列的连锁反应, 通过 () 来影响和区域及宏观经济运行格局的改变。
A. 经济效益
B. 乘数效应
C. 社会反应
D. 财政预算
49. 如果环境质量变动影响到的商品是在市场机制不够完善的条件下销售的, 应采用 () 来计算环境影响价值。
A. 实际价格
B. 影子价格
C. 销售价格
D. 出厂价格
50. 分析预测范围的大小、形状等取决于评价工作的等级、() 和环境的特征。
A. 工程
B. 地貌
C. 参数
D. 大气

二、多项选择题 (共 25 题, 每题 2 分, 每题的备选项中有两个或两个以上符合题意, 至少有一个错项, 错选或多选均不得分, 少选但选择正确的, 每个选项得 0.5 分)。

51. 统筹考虑拟建规模的可行性时, 主要包括: () 以及环境容量等必备的建设条件。
A. 社会环境
B. 土地资源
C. 原材料
D. 能源供应
E. 资金可供应量
52. 出于资金实力的 () 投资分险的考虑, 建设项目一般都会采取多种方式筹措建设资金。
A. 定性
B. 分担
C. 制约
D. 权衡
E. 分散
53. 建设期利息包括: ()。
A. 借款利息
B. 借款手续费
C. 承诺费
D. 管理费
E. 购置费
54. 预测应根据决策的要求确立预测的目标, 具体内容包括: 预测的 ()。
A. 内容
B. 范围
C. 精确程度
D. 期限
E. 方案
55. 政府投资项目决策的程序有 ()。
A. 行业、部门或区域规划
B. 项目建议书审批
C. 可行性研究
D. 可行性研究报告审批

- E. 批准建设，转入项目实施准备阶段
56. 初步可行性研究的主要目的是判断项目是否有生命力，是否值得投入更多的（ ）进行可行性研究，并据此做出是否进行投资的初步决定。
- A. 技术 B. 人力 C. 资源
D. 资金 E. 材料
57. 主要工艺设备选择和配置的基本要求有（ ）等。
- A. 满足生产能力、生产工艺和产品技术标准要求
B. 立足于选用国产或国内合资企业生产的产品，同等优先
C. 节能降耗，符合环境保护规定和循环经济的要求
D. 在建设项目可行性研究阶段，应开列主要设备清单
E. 具有柔性性能和可兼容性，适应同类产品的多品种生产的需要
58. 市场供应调查，要调查（ ）以及正在或计划建设的供应相同产品的项目的生产能力。
- A. 项目团队情况 B. 供应现状
C. 业绩 D. 供应潜力
E. 购买力
59. 以新设法人为融资主体的建设项目，其资本金可通过（ ）等方式筹措。
- A. 民间集资 B. 股东直接投资
C. 发行股票 D. 技术投资
E. 申请政府投资
60. 建设项目环境影响评价的目的主要体现在（ ）等方面。
- A. 确保环境质量 B. 为项目选址提供依据
C. 优化建设方案 D. 提高资源利用效率
E. 多方案比选的基础
61. 经济分析方法的发展趋势经历了（ ）四个阶段。
- A. 强调规划和政策层次的经济分析 B. 强调进行多目标分析
C. 强调进行利益相关者分析 D. 强调间接影响因素的分析
E. 企业投资的有形产品项目一般只进行财务分析
62. 财务分析应遵循的原则有：费用与效益识别的有无对比原则；（ ）。
- A. 费用与效益计算口径对应一致原则
B. 动态分析与静态分析相结合，以动态分析为主的原则
C. 效益与风险权衡的原则
D. 基础数据确定的稳妥原则
E. 动态分析与静态分析相结合，以静态分析为主的原则
63. 在进行市场调查之前，必须进行调查方案的设计，以（ ）使调查工作有条不紊地顺利开展。
- A. 统一认识 B. 统一内容 C. 统一方法
D. 统一步调 E. 统一形式
64. 费用现值比较法是以（ ）分别计算各方案的费用现值，并进行比较，以费用现值较低的方案为优。
- A. 年全部投资 B. 年运营费用
C. 社会折现率 D. 财务基准收益率
E. 资金净流量

65. 企业现有资产的形成，主要来源于：（ ）。
 A. 企业股东过去投入的权益资金 B. 对外负债的债务资金
 C. 企业经营所形成的净现金流量 D. 企业项目债务资金
 E. 企业现有货币资金
66. 设备及工器具购置费包括（ ）和相应的运杂费。
 A. 设备的购置费 B. 工器具购置费
 C. 现场自制非标准设备费 D. 辅助材料费
 E. 生产用家具购置费
67. 改、扩建项目的效益可表现在：增加产量、（ ）、降低消耗节省费用等。
 A. 调整产品结构 B. 扩大或开发新型产品
 C. 合理利用资源 D. 提高技术装备水平
 E. 进行方案比选
68. 新增资产建设是指社区建设，如（ ）和其他土地资源、市政设施的建设等。
 A. 道路 B. 灌溉和饮用水设施
 C. 工厂 D. 社区林业
 E. 学校
69. 技术风险是指项目采用技术的（ ）与原方案发生重大变化，导致生产能力利用率降低、生产成本提高、产品质量达不到预期要求的可能性。
 A. 安全性 B. 先进性 C. 可靠性
 D. 适用性 E. 经济性
70. 与运营负荷的高低有关系的是（ ）。
 A. 技术成熟程度 B. 市场开发程度
 C. 原材料供应 D. 配套条件
 E. 资金周转
71. 近年来，对建设项目经济分析在（ ）、准则等方面都出现了不同程度的变化。
 A. 方法 B. 政策 C. 层次
 D. 目标 E. 内容
72. 为节约原材料，在项目决策阶段应重点关注以下（ ）问题。
 A. 优化项目工艺技术方案 B. 优化项目产品质量保障体系方案
 C. 优化运输方案，降低材料消耗 D. 改进产品包装方案
 E. 详细投资估算
73. 参与式评价包括收集关键利益相关者的信息，特别是那些受项目消极影响的（ ）的信息，从而根据充分的信息资料制定出能够为他们所接受的项目方案。
 A. 经济 B. 机构 C. 文化
 D. 个人 E. 资源
74. 建设项目环境影响评价分类管理所称的环境敏感区，是指具有下列（ ）特征的区域。
 A. 外国人聚居地区 B. 少数民族特区
 C. 需特殊保护地区 D. 生态敏感与脆弱区
 E. 社会关注区
75. 一般应通过各种社会调查，包括与（ ）等进行磋商，确定需要重点关注的利益相关者及其代表性人物或机构。
 A. 相关事项的决策者 B. 社会公益组织

- C. 经验丰富的国内外社会学家
E. 中央和地方政府代表

D. 当地的非政府组织

三、分析计算题（共 2 题，每题 15 分）

试 题 一

拟建某工业项目，建设期 2 年，生产期 10 年，基础数据如下。

1. 第一年、第二年固定资产投资分别为 2100 万元、1200 万元。
2. 第三年、第四年流动资金注入分别为 550 万元、350 万元。
3. 预计正常生产年份的年销售收入为 3500 万元，经营成本为 1800 万元，税金及附加为 260 万元，所得税为 310 万元。
4. 预计投产的当年达产率为 70%，投产后的第二年开始达产率为 100%，投产当年的销售收入、经营成本、税金及附加、所得税均按正常生产年份的 70% 计。
5. 固定资产余值回收为 600 万元，流动资金全部回收。
6. 上述数据均假设发生在期末。

【问题】

1. 请填制全部投资现金流量表。
2. 假设年折现率采用银行贷款利率（年利率 12%，每半年计息 1 次）。试计算年实际折现率（要求列出计算式）、折现系数、折现净现金流量值和累计折现净现金流量值（不要求列出计算式，将数据直接填入全部投资现金流量表中）。

3. 计算动态投资回收期（要求列出计算式）。

（注：折现系数取小数点后 3 位，其余取小数点后 2 位）

试 题 二

某建设项目的工程费与工程建设其他费的估算额为 52180 万元，预备费为 5000 万元，项目的投资方向调节税率为 5%，建设期三年。三年的投资比例是：第一年 20%，第二年 55%，第三年 25%，第四年投产。

该项目固定资产投资来源为自有资金和贷款。贷款的总额为 40000 万元，其中外汇贷款为 2300 万美元。外汇牌价为 1 美元兑换 8.3 元人民币。贷款的人民币部分，从中国建设银行获得，年利率为 12.48%（按季计息）。贷款的外汇部分从中国银行获得，年利率为 8%（按年计息）。

建设项目达到设计生产能力后，全厂定员为 1100 人，工资和福利费按照每人每年 7200 元估算。每年其他费用为 860 万元（其中：其他制造费用为 660 万元）。年外购原材料、燃料、动力费估算为 19200 万元。年经营成本为 21000 万元，年修理费占年经营成本 10%。各项流动资金最低周转天数分别为：应收账款 30 天，现金 40 天，应付账款为 30 天，存货为 40 天。

【问题】

- （1）估算建设期的贷款利息。
- （2）用分项详细估算法估算拟建项目的流动资金。
- （3）估算拟建项目的总投资。

临考最后八套题（一）参考答案

1. [A] [B] [C] [D] [E]	2. [A] [B] [C] [D] [E]	3. [A] [B] [C] [D] [E]	4. [A] [B] [C] [D] [E]
5. [A] [B] [C] [D] [E]	6. [A] [B] [C] [D] [E]	7. [A] [B] [C] [D] [E]	8. [A] [B] [C] [D] [E]
9. [A] [B] [C] [D] [E]	10. [A] [B] [C] [D] [E]	11. [A] [B] [C] [D] [E]	12. [A] [B] [C] [D] [E]
13. [A] [B] [C] [D] [E]	14. [A] [B] [C] [D] [E]	15. [A] [B] [C] [D] [E]	16. [A] [B] [C] [D] [E]
17. [A] [B] [C] [D] [E]	18. [A] [B] [C] [D] [E]	19. [A] [B] [C] [D] [E]	20. [A] [B] [C] [D] [E]
21. [A] [B] [C] [D] [E]	22. [A] [B] [C] [D] [E]	23. [A] [B] [C] [D] [E]	24. [A] [B] [C] [D] [E]
25. [A] [B] [C] [D] [E]	26. [A] [B] [C] [D] [E]	27. [A] [B] [C] [D] [E]	28. [A] [B] [C] [D] [E]
29. [A] [B] [C] [D] [E]	30. [A] [B] [C] [D] [E]	31. [A] [B] [C] [D] [E]	32. [A] [B] [C] [D] [E]
33. [A] [B] [C] [D] [E]	34. [A] [B] [C] [D] [E]	35. [A] [B] [C] [D] [E]	36. [A] [B] [C] [D] [E]
37. [A] [B] [C] [D] [E]	38. [A] [B] [C] [D] [E]	39. [A] [B] [C] [D] [E]	40. [A] [B] [C] [D] [E]
41. [A] [B] [C] [D] [E]	42. [A] [B] [C] [D] [E]	43. [A] [B] [C] [D] [E]	44. [A] [B] [C] [D] [E]
45. [A] [B] [C] [D] [E]	46. [A] [B] [C] [D] [E]	47. [A] [B] [C] [D] [E]	48. [A] [B] [C] [D] [E]
49. [A] [B] [C] [D] [E]	50. [A] [B] [C] [D] [E]	51. [A] [B] [C] [D] [E]	52. [A] [B] [C] [D] [E]
53. [A] [B] [C] [D] [E]	54. [A] [B] [C] [D] [E]	55. [A] [B] [C] [D] [E]	56. [A] [B] [C] [D] [E]
57. [A] [B] [C] [D] [E]	58. [A] [B] [C] [D] [E]	59. [A] [B] [C] [D] [E]	60. [A] [B] [C] [D] [E]
61. [A] [B] [C] [D] [E]	62. [A] [B] [C] [D] [E]	63. [A] [B] [C] [D] [E]	64. [A] [B] [C] [D] [E]
65. [A] [B] [C] [D] [E]	66. [A] [B] [C] [D] [E]	67. [A] [B] [C] [D] [E]	68. [A] [B] [C] [D] [E]
69. [A] [B] [C] [D] [E]	70. [A] [B] [C] [D] [E]	71. [A] [B] [C] [D] [E]	72. [A] [B] [C] [D] [E]
73. [A] [B] [C] [D] [E]	74. [A] [B] [C] [D] [E]	75. [A] [B] [C] [D] [E]	76. [A] [B] [C] [D] [E]
77. [A] [B] [C] [D] [E]	78. [A] [B] [C] [D] [E]	79. [A] [B] [C] [D] [E]	80. [A] [B] [C] [D] [E]
81. [A] [B] [C] [D] [E]	82. [A] [B] [C] [D] [E]	83. [A] [B] [C] [D] [E]	84. [A] [B] [C] [D] [E]
85. [A] [B] [C] [D] [E]	86. [A] [B] [C] [D] [E]	87. [A] [B] [C] [D] [E]	88. [A] [B] [C] [D] [E]
89. [A] [B] [C] [D] [E]	90. [A] [B] [C] [D] [E]	91. [A] [B] [C] [D] [E]	92. [A] [B] [C] [D] [E]
93. [A] [B] [C] [D] [E]	94. [A] [B] [C] [D] [E]	95. [A] [B] [C] [D] [E]	96. [A] [B] [C] [D] [E]
97. [A] [B] [C] [D] [E]	98. [A] [B] [C] [D] [E]	99. [A] [B] [C] [D] [E]	100. [A] [B] [C] [D] [E]
101. [A] [B] [C] [D] [E]	102. [A] [B] [C] [D] [E]	103. [A] [B] [C] [D] [E]	104. [A] [B] [C] [D] [E]
105. [A] [B] [C] [D] [E]	106. [A] [B] [C] [D] [E]	107. [A] [B] [C] [D] [E]	108. [A] [B] [C] [D] [E]
109. [A] [B] [C] [D] [E]	110. [A] [B] [C] [D] [E]	111. [A] [B] [C] [D] [E]	112. [A] [B] [C] [D] [E]
113. [A] [B] [C] [D] [E]	114. [A] [B] [C] [D] [E]	115. [A] [B] [C] [D] [E]	116. [A] [B] [C] [D] [E]
117. [A] [B] [C] [D] [E]	118. [A] [B] [C] [D] [E]	119. [A] [B] [C] [D] [E]	120. [A] [B] [C] [D] [E]
121. [A] [B] [C] [D] [E]	122. [A] [B] [C] [D] [E]	123. [A] [B] [C] [D] [E]	124. [A] [B] [C] [D] [E]
125. [A] [B] [C] [D] [E]	126. [A] [B] [C] [D] [E]	127. [A] [B] [C] [D] [E]	128. [A] [B] [C] [D] [E]
129. [A] [B] [C] [D] [E]	130. [A] [B] [C] [D] [E]	131. [A] [B] [C] [D] [E]	132. [A] [B] [C] [D] [E]
133. [A] [B] [C] [D] [E]	134. [A] [B] [C] [D] [E]	135. [A] [B] [C] [D] [E]	136. [A] [B] [C] [D] [E]
137. [A] [B] [C] [D] [E]	138. [A] [B] [C] [D] [E]	139. [A] [B] [C] [D] [E]	140. [A] [B] [C] [D] [E]

注：表中■为各题答案。

分析计算题参考答案

试题一

1. 填写现金流量表（表 1-1）。

表 1-1 现金流量表（全部投资）

单位：万元

序号	项目名称	建设期		生产期										1~12 合计
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
1	现金流入			2450	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	5000	35450
1.1	销售收入			2450	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	33950
1.2	回收固定资产余值												600	600
1.3	回收流动资金												900	900
2	现金流出	2100	1200	2209	2720	2370	2370	2370	2370	2370	2370	2370	2370	27189
2.1	建设投资	2100	1200											3300
2.2	流动资金			550	350									900
2.3	经营成本			1260	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	1800	17460
2.4	税金及附加			182	260	260	260	260	260	260	260	260	260	2522
2.5	所得税			217	310	310	310	310	310	310	310	310	310	3007
3	净现金流量	-2100	-1200	241	780	1130	1130	1130	1130	1130	1130	1130	2630	8261
	折现系数	0.890	0.792	0.705	0.627	0.558	0.497	0.442	0.394	0.350	0.312	0.278	0.247	
4	折现净现金流量	-1869.00	-950.40	169.91	489.06	630.54	561.61	499.46	445.22	395.50	352.56	314.14	649.61	1688.21
5	累计折现净现金流量	-1869.00	-2819.40	-2649.49	-2160.43	-1529.89	-968.28	-468.82	-23.60	371.90	724.46	1038.60	1688.21	

2. 年实际折现率 = $\left[\left(1 + \frac{12\%}{2} \right)^2 - 1 \right] \times 100\% \approx 12.36\%$

3. 根据现金流量表中的数据可得：

$$P'_t = 9 - 1 + \frac{|-23.60|}{395.50} \approx 8.06(\text{年})$$

试题二

1. 建设期贷款利息计算

人民币贷款实际利率计算

人民币实际利率 = $(1 + 12.48\% \div 4)^4 - 1 = 13.08\%$

每年投资的贷款部分本金数额计算

人民币部分：贷款总额为：40000 - 2300 × 8.3 = 20910（万元）

第一年：20910 × 20% = 4182（万元）

第二年：20910 × 55% = 11500.00（万元）

第三年：20910 × 25% = 5227.50（万元）

美元部分：贷款总额为：2300（万元）

第一年：2300 × 20% = 460（万美元）

第二年：2300 × 55% = 1265（万美元）

第三年：2300 × 25% = 575（万美元）

每年应计利息计算

人民币建设期贷款利息计算：

$$\text{第一年贷款利息} = (0 + 4182 \div 2) \times 13.08\% = 273.50 \text{ (万元)}$$

$$\text{第二年贷款利息} = [(4182 + 273.50) + 11500.50 \div 2] \times 13.08\% = 1334.91 \text{ (万元)}$$

$$\text{第三年贷款利息} = [(4182 + 273.5 + 11500.5 + 1334.91) + 5227.5 \div 2] \times 13.08\% = 2603.53 \text{ (万元)}$$

$$\text{人民币贷款利息合计} = 273.5 + 1334.91 + 2603.53 = 4211.94 \text{ (万元)}$$

外币贷款利息计算：

$$\text{第一年外币贷款利息} = (0 + 460 \div 2) \times 8\% = 18.40 \text{ (万美元)}$$

$$\text{第二年外币贷款利息} = [(460 + 18.40) + 1265 \div 2] \times 8\% = 88.87 \text{ (万美元)}$$

$$\text{第三年外币贷款利息} = [(460 + 18.48 + 1265 + 88.88) + 575 \div 2] \times 8\% = 169.58 \text{ (万美元)}$$

$$\text{外币贷款利息合计} = 18.40 + 88.87 + 169.58 = 276.85 \text{ (万美元)}$$

2. 用分项详细估算法估算流动资金：

$$\text{流动资金} = \text{流动资产} - \text{流动负债}$$

式中： $\text{流动资产} = \text{应收（或预付账款）} + \text{现金} + \text{存货}$

$$\text{流动负债} = \text{应付（或预收）账款}$$

$$\text{应收账款} = \text{年经营成本} \div \text{年周转次数}$$

$$= 21000 \div (360 \div 30) = 1750 \text{ (万元)}$$

$$\text{现金} = (\text{年工资福利费} + \text{年其他费}) \div \text{年周转次数}$$

$$= (1100 \times 0.72 + 860) \div (360 \div 40) = 183.56 \text{ (万元)}$$

存货

$$\text{外购原材料、燃料} = \text{年外购原材料、燃料动力费} \div \text{年周转次数}$$

$$= 19200 \div (360 \div 40) = 2133.33 \text{ (万元)}$$

$$\text{在产品} = (\text{年工资福利费} + \text{年其他制造费} + \text{年外购原料燃料费} + \text{年修理费}) \div \text{年周转次数}$$

$$= (1100 \times 0.72 + 660 + 19200 + 2100 \times 10\%) \div (360 \div 40) = 2528.00 \text{ (万元)}$$

$$\text{产成品} = \text{年经营成本} \div \text{年周转次数}$$

$$= 21000 \div (360 \div 40) = 2333.33 \text{ (万元)}$$

$$\text{存货} = 2133.33 + 2528.00 + 2333.33 = 6994.66 \text{ (万元)}$$

由此求得： $\text{流动资产} = \text{应收账款} + \text{现金} + \text{存货}$

$$= 1750 + 183.56 + 6994.66 = 8928.22 \text{ (万元)}$$

$$\text{流动负债} = \text{应付账款} = \text{年外购原材料、燃料、动力费} \div \text{年周转次数}$$

$$= 19200 \div (360 \div 30) = 1600 \text{ (万元)}$$

$$\text{流动资金} = \text{流动资产} - \text{流动负债} = 8928.22 - 1600 = 7328.22 \text{ (万元)}$$

3. 根据建设项目总投资的构成内容，计算拟建项目的总投资：

$$\text{总投资} = [(52180 + 5000)(1 + 5\%) + 276.85 \times 8.3 + 4211.94] + 7328.22$$

$$= 66548.80 + 7328.22 = 73877.02 \text{ (万元)}$$

临考最后八套题 (二)

一、单项选择题 (共 50 题, 每题 1 分, 每题的备选项中只有一个最符合题意)。

- 投资机会研究的重点是对 () 的分析。
A. 消费 B. 投资环境 C. 政策 D. 市场
- 决策是为达到某一目的, 对若干可行方案进行分析、()、判断, 从中选择较优方案的过程。
A. 权衡 B. 收集 C. 比较 D. 整理
- () 是指为寻找有价值的投资机会而进行的准备性调查研究, 其目的在于发现投资机会。
A. 投资风险研究 B. 市场调查
C. 投资方案 D. 投资机会研究
- 市场预测中最关键的是 () 预测。
A. 发展状态 B. 价格 C. 产品需求 D. 趋势
- 一般投资机会研究可分为三类: 地区投资机会研究、()、资源开发投资机会研究。
A. 国家投资机会研究 B. 部门投资机会研究
C. 企业投资机会研究 D. 社会投资机会研究
- 选择市场分析公司可以采用公开招标、() 和比选等方法。
A. 实地考察 B. 分析实力 C. 上级指定 D. 邀请招标
- 项目建设方案研究的 () 是判断项目可行性和项目投资决策的重要依据。
A. 技术政策 B. 准入标准 C. 结论意见 D. 有关法律
- 决策阶段决定了项目的建设规模、产品方案、工艺技术、投资规模、融资方案等关键事项。投资的 (), 即投资决策一旦做出, 项目开始建设, 已完成的投资形成的实物工程量就难以改变。
A. 预见性 B. 循环性
C. 风险性 D. 不可逆性
- 建设以“该高则高, 能低则低, (), 区别对待”为原则。
A. 合理分布 B. 精打细算 C. 因地制宜 D. 确保技术
- 企业投资项目的最终目的是为了追求财务效益、经济效益的最大化, 而社会公共项目追求 () 的平衡。
A. 财务效益与经济效益 B. 财务效益与社会效益
C. 经济效益与社会效益 D. 社会效益与安全效益
- 以成本为基础, 加上一定的利润, 构成产品价格是 () 定价法。
A. 边际成本 B. 最佳盈利 C. 成本加成 D. 目标利润
- () 是一种低价格策略, 即在新产品投入市场时, 价格定得较低, 快速占据市场空间。
A. 产品策略 B. 价格策略
C. 渠道策略 D. 渗透定价策略
- () 是以单位建筑工程量投资乘以建筑工程总量来估算建筑工程费的方法。

- A. 单位建筑工程投资估算法 B. 单位实物工程量投资估算法
C. 概算指标投资估算法 D. 单位人员工资预算法
14. 市场定位的方式有：()、迎头定位、重新定位。
A. 促销定位 B. 产品定位 C. 形象定位 D. 避强定位
15. 主要工艺设备选择和配置要求：技术先进可靠，()，性能匹配。
A. 同等优先 B. 配置成套 C. 区别对待 D. 参数科学
16. 厂址的自然资源主要包括：土地资源、水资源、()以及矿产资源等。
A. 气象资源 B. 人力资源 C. 市场资源 D. 技术资源
17. 工艺技术方案和工艺流程方案优化选择原则有：先进适用性，安全可靠，()，产品更新适应性，技术来源可得性。
A. 技术可行性 B. 经济合理性
C. 性能匹配性 D. 合理确定性
18. ()是指在项目实施之前已经发生的成本。
A. 沉没成本 B. 机会成本 C. 流入成本 D. 流出成本
19. ()突出的优点是：便于独立思考，独立估测；既集思广益，又经济合理；利于探索性解决问题，具有广泛的应用范围。
A. 专家会议法 B. 德尔菲法
C. 类推预测法 D. 弹性系数法
20. 采用既有法人融资方式的建设项目，既可以是()、改建、扩建项目，也可以是非独立法人的新建项目。
A. 物质基础 B. 债务资金 C. 项目公司 D. 技术改造
21. 建筑物、构筑物的地基和基础处理、结构选型以()、可靠为原则。
A. 坚固 B. 无危害 C. 科学 D. 安全
22. 资金时间价值通常以()来计量。
A. 收益率 B. 运转率 C. 税率 D. 周期
23. 引进设备材料国内检验费费率一般为()。
A. 1% B. 10% C. 2.3% D. 0.5%
24. 国外运费的计算公式为：国外运费=进口设备离岸价×()。
A. 国外运费费率 B. 货物数量
C. 运输保险费 D. 关税税率
25. ()，应是工艺设备配置采购优先采用的方式。
A. 国内制造，成套供应 B. 以我为主，点菜引进
C. 国外制造，成套引进 D. 购置国外二手设备
26. 项目资本金财务内部收益率的判别基准是()的最低可接受收益率。
A. 投资者 B. 建筑企业 C. 国家 D. 工人
27. 我国从()开始对固定资产投资项目试行资本金制度。
A. 1972年 B. 1996年 C. 1999年 D. 2000年
28. ()资金主要包括优先股股票和可转换债券。
A. 准股本 B. 可转置 C. 项目 D. 自有
29. 在进行现金流量分析时，应考虑所确定的投资方案对财务主体其他部门可能产生的()。
A. 机会成本 B. 关联效应 C. 沉没成本 D. 现行市价
30. 拟建项目的盈利能力较差，但项目对整个企业的持续发展具有重要作用，需要利用()的

整体资信获得债务资金。

- A. 新设法人 B. 基础法人 C. 既有法人 D. 投资法人
31. () 起施行的《外商投资产业指导目录》中明确规定,核电站、铁路干线路网、城市地铁及轻轨等项目,必须由中方控股。
- A. 2004 年 1 月 1 日 B. 2003 年 5 月 10 日
C. 2000 年 2 月 17 日 D. 2005 年 1 月 1 日
32. 工艺技术方案设计提出的 () 是各公用工程专业进行方案设计的依据。
- A. 工艺参数 B. 工艺方案
C. 公用工程用量 D. 公用工程方案
33. 在项目建设方案的资源利用评价中,对节材的评价包括项目建设期土建工程投资、() 投资等涉及的材料节约方案评价。
- A. 购置原材料 B. 新工艺
C. 设备安装 D. 节约用地
34. 建设期内建设与 () 可能同步进行。
- A. 生产运营 B. 筹资
C. 购进原材料 D. 规划
35. 债券投资者是企业的债权人,不是所有者,无权参与或干涉企业经营管理,但有权按期 ()。
- A. 重办手续 B. 支付承销费
C. 收入回本息 D. 收入回投资
36. 项目资本金财务盈利能力分析是融资后 () 分析,是针对项目资本金获利能力的分析。
- A. 总投资 B. 现金流入
C. 财务盈利能力 D. 现金流量
37. 下列流动资金估算说法正确的是 ()。
- A. 扩大指标估算法具有简便易行,精度高的特点
B. 流动资金估算通常有扩大指标估算法和分项详细估算法
C. 流动资金估算的具体步骤,首先计算存货、现金、应收账款的年周转次数
D. 存货估算的产成品=产成品周转次数/年经营成本
38. 在项目运营期间,能否从各项经济活动中得到足够的 () 是项目能否持续生存的条件。
- A. 融资 B. 净现金流量
C. 短期借款 D. 盈余资金
39. 强制淘汰高耗能、()、质量差的落后生产能力、工艺和产品。
- A. 环保 B. 高科技含量
C. 利用率低 D. 污染大
40. 资金时间价值理论是一种具有广泛实用价值的理论,根据这一原理计算不同时期货币的现值来分析投资项目的 ()。
- A. 消费与补偿 B. 费用与价值
C. 费用与效益 D. 效益与补偿
41. 项目建设方案应符合转变经济增长方式、提高 () 政策的要求。
- A. 产量 B. 技术含量 C. 供应量 D. 能源效率
42. () 不实行资本金制度。
- A. 国有单位和集体投资项目 B. 个体企业和私营企业的经营性投资项目