



2012

全国注册**咨询工程师**（投资） 执业资格考试**名家答疑宝典**

项目决策分析与评价（第五版）

◆ 孙玉保 主编



紧扣大纲 经典解析



点明重点 考场决胜



热点考点 准确把握



学习秘诀 事半功倍



华中科技大学出版社

<http://www.hustp.com>

全国注册咨询工程师(投资)执业资格考试名家答疑宝典

项目决策分析与评价

(第五版)

主 编	孙玉保		
副主编	邓 然	申玉辰	贾彦格
	史春平	潘天泉	谢立功
	王双增	王自宇	耿文慧
	郭 涛	吴树国	赵 林



华中科技大学出版社

<http://www.hustp.com>

中国·武汉

图书在版编目 (CIP) 数据

项目决策分析与评价 (第五版) / 孙玉保主编. — 武汉: 华中科技大学出版社, 2012. 1
(全国注册咨询工程师 (投资) 执业资格考试名家答疑宝典)
ISBN 978-7-5609-4443-2

I. ①项… II. ①孙… III. ①投资-咨询服务-工程技术人员-资格考核-自学参考资料 ②基本建设项目-经济决策-工程技术人员-资格考核-自学参考资料 ③基本建设项目-项目评价-工程技术人员-资格考核-自学参考资料 IV. ①F830. 59 ②F282

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 009246 号

全国注册咨询工程师 (投资) 执业资格考试名家答疑宝典 项目决策分析与评价 (第五版)

孙玉保 主编

出版发行: 华中科技大学出版社 (中国·武汉)
地 址: 武汉市武昌珞喻路 1037 号 (邮编: 430074)
出 版 人: 阮海洪

责任编辑: 孙淑婧
责任校对: 杨嵘菲

责任监印: 秦 英
装帧设计: 王亚平

录 排: 北京泽尔文化
印 刷: 北京亚通印刷有限责任公司
开 本: 787 mm×1092 mm 1/16
印 张: 19.5
字 数: 505 千字
版 次: 2012 年 2 月第 5 版第 6 次印刷
定 价: 46.80 元



投稿热线: (010) 64155588—8038 hzjzgh@163.com
本书若有印装质量问题, 请向出版社营销中心调换
全国免费服务热线: 400—6679—118 竭诚为您服务
版权所有 侵权必究

内 容 提 要

本书针对 2012 年全国注册咨询工程师(投资)执业资格考试教材及大纲的变化,以及考生对各科目需要重新梳理的情况,对必考科目中《项目决策分析与评价》的知识点进行了总结,对其中的疑问进行了解答,并辅以相应的练习题目及参考答案,希望考生通过对题目的练习加深对知识点的记忆,并在考试中予以应用。

前 言

全国注册咨询工程师(投资)执业考试已经举行了多年,此次出版的丛书重点是针对考试中的后两科目(必考科目)——《项目决策分析与评价》《现代咨询方法与实务》,这两科也是学习的难点,相信本书对于考生进行考前复习会有一定的辅助作用。

2012年全国注册咨询工程师(投资)执业资格考试使用的新版教材较上一版发生了很大变化,同时,考试大纲也进行了修订。针对《项目决策分析与评价》的考试大纲,我们将教材中相应的知识编辑进来,力求知识点全面。为了减轻复习压力,我们对考试大纲进行细化,将知识点需要掌握的程度和相互关联进行说明,以帮助考生应对考试难题。同时,还对知识点进行分解,指出哪些是重要的知识点,要求记忆和灵活运用,这些属于原来要求“掌握”的层次;指出哪些是要求理解即可,这些属于原来“熟悉”的层次;没有说到的,则属于了解的内容。针对教材的难点,我们力求做到说理透彻、理清原理、灵活应用、便于记忆。

本书在编写过程中参考了许多资料,在这里一并向原作者致谢。

由于作者的水平有限,本书中难免会有不足之处,望读者见谅,也请读者不吝赐教,在这里预先表示感谢。

联系邮箱:ZXGCS@163.com

最后,预祝大家顺利通过考试。

编者

2012年1月

目 录

第一章 概论	1
第一节 项目目标与决策	1
第二节 项目决策分析与评价的任务、基本要求和主要内容	3
第三节 项目前期咨询评估	5
第二章 市场分析与战略分析	20
第一节 市场调查	20
第二节 市场预测	21
第三节 市场战略分析	25
第三章 建设方案研究	56
第一节 概述	56
第二节 产品方案和建设规模	57
第三节 生产工艺技术方案研究	57
第四节 场(厂)址选择	58
第五节 原材料与燃料供应	59
第六节 总图运输	60
第七节 工程方案及配套工程	61
第八节 环境保护	62
第九节 安全、职业卫生与消防	63
第四章 资源利用分析与评价	93
第一节 土地资源和项目用地预审	93
第二节 矿产资源和资源开发型项目资源条件评价	94
第三节 能源资源开发利用和项目节能	95
第四节 项目水资源论证与项目节水	95
第五节 循环经济和资源综合利用	96
第五章 环境影响评价与安全预评价	104
第一节 环境影响评价	104
第二节 安全预评价	109
第六章 投资估算	126
第一节 概述	126
第二节 建设投资估算	127
第三节 建设期利息估算	131
第四节 流动资金估算	131
第五节 项目总投资与分年投资计划	132
第七章 融资方案研究	147
第一节 概述	147



第二节	资本金筹措	148
第三节	债务资金筹措	149
第四节	特许经营项目融资	149
第五节	融资方案设计与优化	152
第八章	资金时间价值与方案经济比选	170
第一节	资金时间价值与等值换算	170
第二节	现金流量分析方法	171
第三节	项目(方案)经济比选方法	173
第九章	财务分析	183
第一节	概述	183
第二节	财务分析的价格体系	183
第三节	财务效益与费用的估算	184
第四节	财务盈利能力分析	187
第五节	偿债能力分析和财务生存能力分析	189
第六节	非经营性项目财务分析的特点	190
第十章	经济分析	210
第一节	概述	210
第二节	经济效益与费用的识别	211
第三节	经济效益与费用的估算	212
第四节	经济费用效益分析指标和报表	213
第五节	经济分析中的费用效果分析	214
第六节	经济分析参数	215
第十一章	经济影响分析	230
第一节	概述	230
第二节	经济影响分析方法	231
第十二章	社会评价	240
第一节	概述	240
第二节	社会评价信息的收集	242
第三节	社会评价的主要方法	243
第四节	社会评价中的公众参与	244
第五节	社会评价报告的编写	245
第十三章	不确定性分析与风险分析	255
第一节	概述	255
第二节	敏感性分析	257
第三节	盈亏平衡分析	257
第四节	风险分析	258
项目决策分析与评价自测模拟题(第一套)		276
项目决策分析与评价自测模拟题(第二套)		285
项目决策分析与评价自测模拟题(第三套)		296

第一章 概 论

大纲要求

- (一) 项目决策分析与评价的任务与要求
- (二) 项目决策分析与评价的工作程序与内容
- (三) 项目决策分析与评价结论

重要考点

第一节 项目目标与决策

一、项目目标(见表 1-1)

表 1-1 项目目标

项目的 宏观目标	项目建设对整体发展目标能产生的积极影响和作用。工业项目;基础设施项目;社会公益性项目		
项目的 具体目标	效益 目标	指对项目要实现的经济 效益、社会效益、环境效益 的目标值	对于经营性项目,其效益目标主要是对投资收益的具体目标值;对于公 共基础设施项目,其效益目标主要是指满足客观需要的程度或提供服 务的范围;对于环境治理项目,其效益目标是指环境治理的效果
	规模 目标	指对项目建设规模确定的目标值	
	功能 目标	指对项目功能的定位	企业投资项目:① 扩大生产规模,降低单位产品成本;② 向前延伸; ③ 向后延伸;④ 引进先进技术设备,提高产品的技术含量和质量;⑤ 进 行技术改造,调整产品结构,开发适销对路产品;⑥ 利用专利技术,开发 高新技术产品;⑦ 拓宽投资领域,分散经营风险
	市场 目标	市场目标指对项目产品(或服务)目标市场及市场占有率的确定	

注意交通运输项目、水利设施项目、能源项目、社会事业项目、农业开发项目应从何种角度分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性



二、项目决策(见表 1-2)

表 1-2 项目决策

决策	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
	根据决策对象	分为融资决策、投资决策、营销决策等
	根据决策问题面临条件	可分为确定型决策、风险型决策、不确定型决策
	根据决策目标的数量	可分为单目标决策和多目标决策
投资项目决策	从不同决策者的角度	可分为企业投资项目决策、政府投资项目决策、金融机构贷款决策
	项目决策应遵循的原则	科学决策原则、民主决策原则、多目标综合决策原则、风险责任原则、可持续发展原则

三、项目决策程序

(一) 投资体制改革的基本内容

改革政府对企业投资的管理制度,按照“谁投资、谁决策、谁收益、谁承担风险”的原则,落实企业投资自主权;合理界定政府投资职能,提高投资决策的科学化、民主化水平,建立投资决策责任追究制度;进一步拓展项目融资渠道,发展多种融资方式;培育规范的投资中介服务组织,加强行业自律,促进公平竞争;健全投资宏观调控体系,改进调控方式,完善调控手段;加快投资领域的立法进程,最终建立起市场引导投资、企业自主决策、银行独立审贷、融资方式多样、中介服务规范、宏观调控有效的新型投资体制。

(二) 投资项目决策的程序和内容(见表 1-3)

表 1-3 项目投资决策审批制度

方式	审批、核准、备案		备 注
政府投资项目	审批制	采用直接投资和资本金注入方式;政府需要从投资决策角度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,同时还要严格审批其初步设计和概算	必须先列入行业、部门或区域发展规划。 一般要经过咨询中介机构评估论证,特别重大项目应实行专家评议制度。国家将逐步实行政府投资项目公示制度
		采用投资补助、转贷和贷款贴息方式;只审批资金申请报告	
非政府投资项目	核准制	企业投资建设《政府核准的投资项目目录》中的项目时,只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,还要从市场准入、资本项目管理等方面进行核准	一般是在完成项目可行性研究后,委托工程咨询机构编制。由国务院投资主管部门核准的项目,应有甲级工程咨询机构编制。 报送申请报告时,需附送行政主管部门出具的审批意见和金融机构项目贷款承诺
	备案制	《政府核准的投资项目目录》以外项目,由企业按照属地原则向地方政府投资主管部门备案	

(三) 项目决策的责任

① 政府投资主管部门:对项目的审批(核准)以及向国务院提出审批(核准)的审查意见承担责任,着重对项目是否符合国家宏观调控政策、发展建设规划和产业政策,是否维护了经济安全



和公众利益,资源开发利用和重大布局是否合理,是否有效防止了垄断出现等承担责任。

- ② 环境保护主管部门。
- ③ 国土资源主管部门。
- ④ 城市规划主管部门。
- ⑤ 相关行业主管部门。
- ⑥ 其他有关主管部门。
- ⑦ 金融机构。
- ⑧ 咨询机构。

⑨ 项目(法人)单位:对项目的申报程序是否符合有关规定、申报材料是否真实、是否按照经审批或核准的建设内容进行建设负责,并承担投资项目的资金来源、技术方案、市场前景、经济效益等方面的风险。

第二节 项目决策分析与评价的任务、基本要求和主要内容

一、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包括方案构造、分析评价、比选优化以及评估论证的全过程,其主要任务如下:

- 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 分析项目建设的可能性,研究项目运营发展所必需的条件;
 - 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投资和费用,计算项目的盈利能力与偿债能力与财务生存能力;
 - 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,判别项目建设的必要性和技术经济的可行性,提出研究结论;
 - 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。
- 项目决策分析与评价的基本要求(见表 1-4)

表 1-4 项目决策分析与评价的基本要求

序号	基本要求	主要内容
1	贯彻落实科学发展观	“一个坚持,三个必须”
2	资料数据准确可靠	信息是项目决策分析与评价的基础和必要条件,全面准确地了解和掌握有关项目决策分析与评价的资料数据是决策分析与评价的最基本要求
3	方法科学	经验判断法 这是一种常用的方法,不能机械地套用经验去做简单判断。最大缺点是容易受个人主观认识的限制
		数学分析法 指系统分析、线性分析、统筹方法等建立在数学手段基础上的定量分析方法
		试验法 对于一些经不起失误的重大决策问题,尤其是对于缺乏经验的新问题,先选少数典型单位或部分环节作试点,然后总结经验作为最后评价的依据,仍不失为一种可行的方法

续表

4	定量分析与定性分析相结合,以定量分析为主	对不能直接进行数量分析比较的,应实事求是地进行定性分析,由于项目的不确定性、不可预见性等因素,有时定性分析反而很重要
5	动态分析与静态分析相结合,以动态分析为主	动态分析指标主要有内部收益率、净现值、净年值等。静态分析指标主要有项目静态投资回收期、总投资收益率等。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
6	多方案比较与优化	专家评分法、目标排序法等

二、项目决策分析与评价的主要内容(见表 1-5)

表 1-5 项目决策分析与评价的主要内容

序号	主要内容	成果	说明
1	投资机会研究阶段	机会研究报告	一般是参照类似项目的数据粗略估算项目的建设投资和生产成本。 投资机会研究也称投资机会鉴别,可分为一般投资机会研究(地区、部门、资源开发)与具体项目投资机会研究两类
2	初步可行性研究阶段	初步可行性研究报告 项目建议书	主要采用估算指标法估算项目投资和成本费用,也可采用分类估算法。 初步可行性研究报告或者项目建议书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详尽一些,项目建议书简略一些
3	可行性研究阶段	可行性研究报告	可行性研究报告与项目申请报告的主要区别体现在以下三个方面:适用范围和作用不同;目的不同;内容不同。
4	项目申请报告	评估结论	项目申请报告主要是从维护经济安全、合理开发利用资源、保护生态环境、优化重大布局、保障公众利益、防止出现垄断等方面进行论证

(一) 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。

(二) 可行性研究的基本要求

① 预见性;② 客观性;③ 可靠性;④ 科学性。

(三) 可行性研究的主要内容

从总体看,可行性研究的内容与初步可行性研究的内容基本相同,但研究的重点有所不同,可行性研究的深度有所提高,研究的范围有所扩大。可行性研究的重点是项目建设的可行性,必要时还需进一步论证项目建设的必要性。

1. 项目可行性研究的主要内容

① 项目建设的必要性;② 市场分析;③ 项目建设方案的研究;④ 投资估算;⑤ 融资方案;⑥ 财务分析;⑦ 经济分析;⑧ 经济影响分析;⑨ 资源利用分析;⑩ 土地利用及移民搬迁安置方案分析;⑪ 社会评价或社会影响分析;⑫ 敏感性分析与盈亏平衡分析;⑬ 风险分析;⑭ 结论与建议。

政府投资建设的社会公益性项目、公共基础设施项目 and 环境保护项目,还应包括政府投资的必要性、项目实施代建制方案、投资方式等内容。

可行性研究及其报告的侧重点因项目的性质不同、行业的特点不同而有所差别,主要表现在以下项目上:① 水利水电项目;② 交通运输项目;③ 农业开发项目;④ 文教卫生项

目;⑤ 资源开发项目。

2. 可行性研究及其报告应达到的深度要求

① 可行性研究报告应达到内容齐全、数据准确、论据充分、结论明确,能满足决策者定方案、定项目的需要;② 可行性研究中选用的主要设备的规格、参数应能满足预订货的要求,引进的技术设备的资料应能满足合同谈判的要求;③ 可行性研究中的重大技术、财务方案应有两个以上方案的比选;④ 可行性研究中确定的主要工程技术数据,应能满足项目初步设计的要求;⑤ 可行性研究阶段对投资和生产成本的估算应采用分项详细估算法;⑥ 可行性研究确定的融资方案应能满足资金筹措及使用计划对投资数额、时间和币种的要求,并能满足银行等金融机构信贷决策的需要;⑦ 可行性研究报告应反映在可行性研究中出现的某些方案的重大分歧及未被采纳的理由,以供决策者权衡利弊进行决策;⑧ 可行性研究报告应附有供评估、决策、审批所必需的合同、协议和相关主管部门的意见,此具相应行政许可文件。

(四) 可行性研究与初步可行性研究的关系和区别

可行性研究与初步可行性研究相比,在构成与内容上大体相似,是初步可行性研究的延伸和深化,但这两个阶段的目的与作用、研究论证的重点以及研究方法和深度要求有明显的区别。

(五) 项目申请报告

项目申请报告是指对《政府核准的投资项目目录》内企业投资的重大项目和限制类项目为获得政府投资主管部门行政许可而报送的项目论证报告。其目的是根据政府关注的公共管理要求,对拟建项目从规划布局、资源利用、征地移民、生态环境、经济和社会影响等方面进行综合论证,为企业投资项目核准提供依据。

项目申请报告是在项目可行性研究的基础上,重点论述项目的外部性、公共性等事项,其作用是为了维护经济安全、合理开发利用资源、保护生态环境、优化重大布局、保障公众利益、防止出现垄断。

1. 企业投资项目申请报告的主要内容

① 申报单位及项目概况;② 发展规划、产业政策及行业准入分析;③ 资源开发及综合利用分析;④ 节能方案分析;⑤ 建设用地、征地拆迁及移民安置分析;⑥ 环境和生态影响分析;⑦ 经济影响分析;⑧ 社会影响分析。

报送企业投资项目申请报告应附送以下文件:① 城市规划行政主管部门出具的城市规划意见;② 国土资源行政主管部门出具的项目用地预审意见;③ 环境保护、水行政主管部门出具的环境影响、水土保持评价文件的审批意见;④ 根据有关法律法规应提交的其他审批文件。

2. 外商投资项目申请报告的主要内容

3. 境外投资项目申请报告的主要内容

4. 项目申请报告与可行性研究报告的关系和区别

编制申请报告的基础是可行性研究报告,其深度要求基本相同。但可行性研究报告与项目申请报告也存在着明显的区别,主要区别有以下三个方面:① 适用范围和作用不同;② 目的不同;③ 内容不同。

第三节 项目前期咨询评估

一、项目咨询评估的内容

政府部门委托的评估项目,一般侧重于项目的经济、社会、环境影响评价,分析论证资源配



置的合理性等;银行等金融机构委托的评估项目,主要侧重于融资主体的盈利能力和偿债能力评价;企业或机构投资者委托的评估项目,将重点评估项目本身的盈利能力、资金的流动性和财务风险等方面。

二、项目建议书和可行性研究报告的评估

(一)项目建议书和可行性研究报告评估的范围

- ① 政府投资项目的项目建议书和可行性研究报告评估。
- ② 企业投资者对初步可行性和可行性研究报告评估。
- ③ 拟对项目贷款的银行对可行性研究报告评估。

(二)项目建议书(初步可行性研究)、可行性研究报告的编制与其评估的关系和区别

两者同处于项目投资的前期阶段,出发点是一致的,内容及方法基本一致,目的和要求基本相同,都是项目前期工作的重要内容,都是对项目是否可行及投资决策的咨询论证工作。但是两者也存在一定的区别:① 承担主体不同;② 评估角度和任务不同;③ 决策时序和作用不同。

三、项目申请报告评估

根据国家发展和改革委员会 2008 年第 37 号公告,咨询评估报告通常包括 10 项内容。

项目申请报告的编制与项目申请报告评估的内容与方法、目的和要求基本相同。在项目申请报告评估中,特别要求单独列出主要风险及应对措施评估的内容。

四、咨询评估机构的选择

承担编制项目建议书、可行性研究报告、项目申请报告、重要领域发展建设规划等业务的人选咨询机构,不得承担同一项目或事项的咨询评估任务;不得承担同一项目的设计、优化设计、招标代理、监理、代建、后评价等后续业务。

在开展项目前期评估选择中介服务机构时,一般应符合以下三个基本条件:① 有执业资格(资格等级、咨询专业和服务范围);② 有信誉;③ 有实力。

典型答疑

1. 请详细解释什么是“项目”。

答:人类有组织的活动基本分为两种类型:一类是连续不断、周而复始的活动,称为“作业”,如一个企业的生产活动;另一类是一种非常规性、非重复性、一次性的任务,通常有确定的目标和确定的约束条件,称为“项目”。项目是一种任务,它是指一个过程,而不是指过程终结后所形成的成果。

项目一词,目前已经广泛应用于社会经济各个领域。本书所称的项目,是指固定资产投资项目,简称投资项目。

2. 如何理解决策过程是一个往复循环的过程?

答:决策过程可以分为信息收集、方案设计、方案评价、方案抉择四个相互联系的阶段,这四个阶段相互交织、往复循环,贯穿于整个决策过程。具体地说,决策是指人们为了实现特定的目标,在掌握大量有关信息的基础上,运用科学的理论和方法,系统地分析主客观条件,提出若干预选方案,分析各种方案的优缺点,从中选出较优方案的过程。



3. 在项目决策分析与评价时,为什么要遵循“定量分析与定性分析相结合,以定量为主”的原则?

答:定性分析,是一种在占有—定资料的基础上,根据咨询工程师的经验、学识和逻辑推理能力进行的决策分析。

随着应用数学和计算机的发展,经济决策更多地依赖于定量分析的结果。有些复杂的项目,总会有一些因素不能量化,不能直接进行定量分析,而只能通过文字描述、对比,进行定性分析。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,则应实事求是地进行定性分析。

4. 如何进行投资机会的识别?

答:机会研究的重点是对投资环境的分析,如在某一地区或某一产业部门,对某类项目的背景、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,目的是发现有价值的投资机会。

投资机会的识别一般可从三个方面入手:

- ① 对投资环境的客观分析,预测客观环境可能发生的变化,寻求投资机会;
- ② 对企业经营目标和战略分析,不同的企业战略,投资机会的选择也有所不同;
- ③ 对企业内外部资源条件分析,主要指企业的财力、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。

5. 可行性研究的内容与初步可行性研究的内容有何异同?

答:建设项目可行性研究的内容因项目的性质、行业特点不同而有所差别。从总体看,可行性研究的内容与初步可行性研究的内容基本相同,但研究的重点有所不同。可行性研究的深度有所提高,研究的范围也有所扩大。可行性研究的重点是项目建设的可行性,必要时还需进一步论证项目建设的必要性。

初步可行性研究的重点,主要是根据国民经济和社会发 展长期规划、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。初步可行性研究的深度介于投资机会研究和可行性研究之间,这一阶段对建设投资和生产成本的估算一般采用估算指标法。

可行性研究是建设项目决策阶段最重要的工作。可行性研究的过程既是深入调查研究的过程,也是多方案比较选择的过程。一个拟建项目,从产品(服务)方案、技术选用、设备选型,到场(厂)址选择、工程方案、环保措施、融资方案,都可能有多 个方案可供选择,可行性研究要通过深入的调查研究,对多个方案进行比较、论证,从中选择较优方案。

6. 项目可行性研究报告编制有何深度要求?

答:① 可行性研究报告应达到内容齐全、结论明确、数据准确、论据充分的要求,以满足决策者定方案、定项目的需要;

② 可行性研究中选用的主要设备的规格、参数应能满足预订货的要求,引进的技术设备的资料应能满足合同谈判的要求;

③ 可行性研究中的重大技术、财务方案应有两个以上方案的比选;

④ 可行性研究中确定的主要工程技术数据,应能满足项目初步设计的要求;

⑤ 可行性研究阶段对投资和生产成本的估算应采用分项详细估算法,估算的准确度应达

到规定的要求;

⑥ 可行性研究确定的融资方案应能满足资金筹措及使用计划对投资数额、时间和币种的要求,并能满足银行等金融机构信贷决策的需要;

⑦ 可行性研究报告应反映在可行性研究中出现的某些方案的重大分歧及未被推荐的理由,以供决策者权衡利弊进行决策;

⑧ 可行性研究报告应附有供评估、决策、审批所必需的合同、协议、意向书、政府批件等。

7. 请解释一下可行性研究报告与项目申请报告的区别。

答:可行性研究报告与项目申请报告的主要区别体现在以下三个方面。

① 适用范围和作用不同。

可行性研究报告是投资建设项目内在规律的要求,是项目建设程序的客观要求,它适用于所有投资项目。

项目申请报告是政府行政许可的要求,它仅仅适用于必须经由政府核准的企业投资项目,即列入“政府核准的投资项目目录”的,不使用政府投资建设的重大项目和限制类项目。

政府投资项目和实行备案制的企业投资项目,均不需要编制项目申请报告。

② 目的不同。

对于企业投资项目来说,编制可行性研究报告的目的是论证项目的可行性,提交企业内部决策机构(如企业董事会)审查批准,以及提交贷款方(包括内、外资银行以及国际金融组织和外国政府)评估,以便其作出贷款决定。

项目申请报告不是对项目可行性的研究,而是对政府关注的项目外部影响的有关问题进行论证说明,报请政府投资主管部门核准(行政许可)。

③ 内容不同。

可行性研究报告的内容包括项目的内、外部影响,不仅要对市场前景、技术方案、设备选型、项目选址、投资估算、融资方案、财务效益、投资风险等企业关注的方面进行分析与研究;同时要对政府关注的涉及公共利益的有关问题进行论证,否则将存在政策风险,可能造成企业前期投入资金的损失。

项目申请报告主要是从维护经济安全、合理开发利用资源、保护生态环境、优化重大布局、保障公众利益、防止出现垄断等方面进行论证,对市场、资金来源、财务效益等不涉及政府公权力的“纯内部”影响,不应作为主要内容,但需要对项目有关问题加以简要说明,以作为对项目外部影响评估的基础材料。

8. 请解释初步可行性研究报告与项目建议书的区别。

答:初步可行性研究报告和项目建议书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详尽一些,项目建议书简略一些。

9. 工程项目是否必须进行全方位的评价?

答:项目决策分析与评价是系统性的多方面、多层次的分析与评价,但不是所有项目都需要进行全方位的评价,如一个普通的竞争性产品项目,可能不需要进行经济分析和社会评价,而一个特大型水利项目必须进行社会评价。应注意根据项目特点增加或减少相关内容,也就是说不同项目侧重的方面可以有所不同。

例题分析

1. 某工业项目的以下目标属于宏观目标的是_____。
- A. 拓宽投资领域,分散经营风险
 - B. 扩大生产规模,降低单位产品成本
 - C. 项目投资所得税后财务内部收益率达到 10%,项目资本金财务内部收益率达到 12%
 - D. 满足国民经济或当地经济发展对项目产品的需要,推动相关产业的发展,促进产业结构的调整

答案:D

分析:不同性质项目的宏观目标是有区别的,如工业项目的宏观目标主要是满足国民经济或当地经济发展对项目产品的需要,推动相关产业的发展,促进产业结构的调整。

选项 A、B 为功能目标,选项 C 为效益目标。

2. _____的宏观目标主要是改善交通运输条件,保护和改善环境,便利人民的生活,促进国民经济或地区经济的发展。
- A. 工业项目
 - B. 农业开发项目
 - C. 基础设施项目
 - D. 社会公益性项目

答案:C

分析:交通运输等基础设施项目的宏观目标主要是改善交通运输条件,保护和改善环境,便利人民的生活,促进国民经济或地区经济的发展。

3. 决策的分类方法很多。根据决策目标的数量,可分为_____。
- A. 投资决策
 - B. 个人决策
 - C. 集体决策
 - D. 单目标决策
 - E. 多目标决策

答案:DE

分析:决策的分类方法有很多。根据决策对象的不同,可分为投资决策、融资决策、营销决策等;根据决策目标的数量,可分为单目标决策和多目标决策;根据参与决策的主体,可分为个人决策和集体决策;根据决策问题面临条件的不同,可分为确定型决策、风险型决策和不确定型决策。

4. 对于不同行业的建设项目,需要结合行业的特点,来分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。农业开发项目应从_____角度,分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。
- A. 当地社会发展、城市化进程等
 - B. 能源结构调整、国家和区域能源开发规划、能源供给和需求结构等
 - C. 流域开发总体规划,防洪、农业、发电、生态环境等不同领域的发展规划
 - D. 解决农业、农村和农民问题,促进农村地区的社会经济发展,推动农村工业化和城市化进程等



答案:D

分析:农业开发项目应从解决农业、农村和农民问题,促进农村地区的社会经济发展,推动农村工业化和城市化进程等角度,分析论证项目目标与宏观规划发展目标的一致性。

5. 项目决策遵循的原则是_____。

- A. 科学决策、民主决策、公众参与、自主决策
- B. 科学决策、民主决策、多目标综合决策、风险责任
- C. 科学决策、民主决策、单目标综合决策、自主决策
- D. 科学决策、民主决策、单目标综合决策、公众参与

答案:B

分析:项目决策应遵循的原则:① 科学决策原则;② 民主决策原则;③ 多目标综合决策原则;④ 风险责任原则;⑤ 可持续发展原则。

6. _____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。

- A. 投资机会研究阶段
- B. 初步可行性研究阶段
- C. 可行性研究阶段
- D. 项目前评估阶段

答案:A

分析:机会研究的重点是对投资环境的分析,如在某一地区或某一产业部门,对某类项目的背景、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,目的是发现有价值的投资机会。

7. 决策分析与评价的基础和必要条件是_____。

- A. 资料数据准确、可靠
- B. 方法科学
- C. 分析要逻辑化、有说服力
- D. 信息

答案:D

分析:信息是决策分析与评价的基础和必要条件,全面、准确地了解和掌握决策分析与评价有关的资料数据是决策分析与评价的最基本要求。

8. 金融机构贷款决策是指银行等金融机构遵照“独立审贷、自主决策、自担风险”的原则,依据申请贷款的项目法人单位的_____,作出是否贷款的决定。

- A. 信用水平
- B. 还贷能力
- C. 持续发展能力
- D. 经营管理能力
- E. 项目的盈利能力

答案:ABDE

分析:金融机构贷款决策是指银行等金融机构遵照“独立审贷、自主决策、自担风险”的原则,依据申请贷款的项目法人单位的信用水平、经营管理能力和还贷能力以及项目的盈利能力,作出是否贷款的决定。

9. 民主决策要求决策者充分听取专家的意见,善于吸纳各种不同意见,做到先评估,后决策。对于政府投资项目,特别重大的项目应_____。

- A. 引入竞争机制
- B. 实行专家评议制度
- C. 采取适当的公众参与