

第八章 项目可行性研究（自学）

2021年6月24日 19:36

1. 项目可行性研究的概念

- 寻求使投资项目达到最好经济效益的综合研究办法。它的任务是以市场为前提，以技术为手段，以经济效益为最终目标，对拟建项目在投资前期全面、系统地论证其必要性、可能性、有效性和合理性，做出对项目可行或不可行的评价。

2. 项目可行性研究的重要性

- 从技术与经济多方面为投资决策提供科学依据，以提高项目决策的成功率，提高投资效益。

3. 项目可行性研究的主要内容（必要性、可行性、合理性）

1. 总论
2. 市场需求预测和拟建规模
3. 原材料、能源及公用设施情况
4. 建厂条件和厂址方案
5. 工艺技术和设备的选择
6. 环境保护与劳动安全
7. 企业组织、劳动定员和人员培训
8. 项目实施进度的建议
9. 投资估算与资金筹措
10. 财务分析（财务评价）
11. 经济分析（国民经济评价）
12. 敏感性分析与盈亏平衡分析
13. 风险分析
14. 结论与建议

4. 项目规模确定时要考虑哪些因素？

- 衡量规模的指标：生产能力（主要指标）、投资额、所需人数等
- 1. 国民经济发展规划（国家、地区、行业）
- 2. 市场需求（市场分析结果研究）
- 3. 各工业部门的技术经济特点（各工业部门的特殊性）
- 4. 资源、设备制造能力、资金等供应的可能性
- 5. 规模经济的要求（亏损规模、起始规模（最小经济规模）、合理经济规模（适宜经济规模）、最佳经济规模）
- 6. 投资主体风险承载能力（规模越大风险越大）

5. 什么是最小规模、起始经济规模、最佳经济规模？

1. 最小规模
2. 起始经济规模
 - 销售收入等于总成本费用的保本最小规模，每个行业都有最低生产规模界限，高于界限就盈利，低于就亏损。

3. 最佳经济规模

- 项目产品的成本最低，而经济效益最高的生产规模，最理想的规模，一般很难达到。

6. 项目资金来源总体上可分为哪几类？

- 财政预算投资、自筹资金投资、银行贷款投资

7. 什么是财务评价？

- 财务评价是根据国家现行财税制度和价格体系，分析计算项目的财务效益和费用，编制财务报表，计算财务指标，考察项目盈利能力、清偿能力等财务状况。以判别财务可行性。

8. 什么是全投资现金流量表？

- 全部投资现金流量表没有银行借款流入只有销售收入，流出是开发建设总投资+运营费用。
- 与资本金流量表区别在于借款及利息不计入投资现金流量表。

9. 财务评价与国民经济评价的区别

1. 概念

a. 建设项目财务评价(财务分析)

- 在国家现行财税制度和价格体系的前提下，从项目的角度出发，计算项目范围内财务效益和费用，分析项目的盈利能力和清偿能力，评价项目在财务上的可行性。

b. 国民经济评价(经济分析)

- 在合理配置社会资源的前提下，从国民经济总体利益的角度出发，计算项目对国民经济的贡献，分析项目的经济效率、效果、和对社会的影响，评价项目在宏观经济上的合理性。

2. 评价角度不同（企业角度评价盈利能力及借款偿还能力；国家整体角度评价对国民经济贡献）

3. 效益与费用的构成范围不同（财务评价采用直接收益和直接成本可计量；采用之间或间接）

4. 采用参数不同（现行市场价格、行业基准收益率、官方汇率；影子价格、社会折现率、影子汇率）

5. 评估方法不同（盈亏分析法；费用效益分析法、综合分析法）

6. 决策依据不同（企业决策依据；国家决策依据）

10. E.g.

1. 一般来讲，（ B ）只适用于项目的财务评价，不能同时用于财务评价和国民经济评价。

A、敏感性分析 **B、盈亏平衡分析** C、不确定性分析 D、概率分析

2. 我国现行建设项目的程序大致包括的四大步骤不包括：（ A ）。

A、研究 B、设计
C、建设 D、验收

3. 国民经济评价采用的价格是（ D ）

A. 现行价格体系为基础的预测价格 B. 出厂价格 C. 零售价格 **D. 影子价格**

4. 在工程建设项目的经济评价中，反映项目计算期内各年的利润总额、所得税及税后利润的分配情况的财务报表，称为（ B ）

A. 现金流量表 **B. 损益表** C. 资产负债表 D. 资金来源与运用表