



第二节 工程项目可行性研究

(3) 社会折现率

在费用效益分析中使用经济内部收益率指标时，需要用**一个事先确定**的基准收益率作对比，以判定项目经济效益是否达到标准。

通常将经济净现值计算中的折现率和经济内部收益率判据的基准收益率统一起来，规定为社会折现率。



第二节 工程项目可行性研究

社会折现率在工程项目国民经济评价中既可作为项目费用效益的折算率，也可作为项目经济效益要求的最低经济收益率。

在项目评价实践中，国家制定发布统一的社会折现率，有利于统一评价标准，避免参数选择的随意性。



第二节 工程项目可行性研究

(4) 影子汇率

影子汇率是指单位外汇的经济价值，区别于外汇的财务价格和市场价格。

在项目国民经济评价中使用影子汇率，目的是正确计算外汇的真实经济价值。

影子汇率代表外汇的影子价格，由国家统一测定发布，并定期进行调整。



第二节 工程项目可行性研究

(5) 转移支付

项目的某些财务效益和支出，从国民经济角度来看，并没有造成资源的实际增加或减少，而是国民经济内部的转移支付，在国民经济评价中不计为项目的国民经济效益和费用。



第二节 工程项目可行性研究

转移支付的主要内容有：

- ① 税收；
- ② 国内银行借款利息；
- ③ 国家和地方政府给予项目的补贴。



第二节 工程项目可行性研究

2. 国民经济评价的常用方法

国民经济评价采用**费用效益分析法**或**费用效果分析法**。

对于效益和费用可货币化的项目，应采用费用效益分析法；

对于效益难以货币化的项目，应采用费用效果分析法；

对于效益和费用均难以量化的项目，应进行费用效益定性分析。



第二节 工程项目可行性研究

(1) 费用效益分析

1) 适用范围

- ①具有垄断特征的项目；
- ②产出具有公共产品特征的项目；
- ③外部效果显著的项目；
- ④资源开发项目；
- ⑤涉及国家经济安全的项目；
- ⑥受过度行政干预的项目。



第二节 工程项目可行性研究

2) 经济效益和费用的识别

经济效益和费用均采用**影子价格**计算。

项目经济效益和费用的识别应符合下列要求：

①遵循有无对比的原则；

②对项目所涉及的所有成员及群体的效益和费用进行全面分析；

③正确识别正面和负面外部效果，防止误算、漏算或重复计算；

④合理确定效益和和费用的空间范围和时间跨度；

⑤正确识别和处理转移支付，根据不同情况进行调整。



第二节 工程项目可行性研究

3) 费用效益分析指标的计算

费用效益分析可在直接识别经济效益和费用的基础上，利用表格计算相关指标；也可在财务分析的基础上将财务现金流量转换为经济效益与费用流量，利用表格计算相关指标。



第二节 工程项目可行性研究

在费用效益识别和计算的基础上，选择**社会折现率**作为重要参数，编制经济费用效益流量表，计算经济净现值、经济内部收益率和经济效益费用比等经济费用效益分析指标，分析项目投资的经济效率。

项目计算期内的经济净现值 ≥ 0 ，或经济内部收益率 \geq 社会折现率，或经济效益费用比 > 1 时，表明项目资源配置的经济效率达到可被接受的水平。



第二节 工程项目可行性研究

(2) 费用效果分析

费用效果分析是指通过比较项目预期的效果与所支付的费用，判断项目的费用有效性或经济合理性。



第二节 工程项目可行性研究

1) 费用效果分析应遵循多方案比选的原则

所分析的项目应满足下列条件:

- ①备选方案不少于两个, 且为互斥方案或可转化为互斥的方案;
- ②备选方案应具有共同的目标;
- ③备选方案的费用应能货币化, 且资金用量不应突破资金限制;
- ④效果应采用同一非货币计量单位衡量;
- ⑤备选方案应具有可比的寿命期。



第二节 工程项目可行性研究

2) 费用效果分析的基本方法

费用效果分析可采用最小费用法、最大效果法、增量分析法，以效果费用比为基本指标进行相关分析。

采用最小费用法时，在效果相同的条件下，应选取**费用最小**的备选方案；

采用最大效果法时，在费用相同的条件下，应选取**效果最大**的备选方案；

采用增量分析法时，当效果与费用均不固定，且分别具有较大幅度的差别时，应比较两个备选方案之间的费用差额和效果差额，分析获得增量效果所付出的增量费用是否值得。



第二节 工程项目可行性研究

(3) 区域经济与宏观经济影响分析

1) 适用范围

对于**投资巨大、工期较长**（跨5年计划或10年计划）、实施前后对所在区域或国家的经济、社会、生态及环境等产生**较大影响**的特大型建设项目，应进行区域或宏观经济影响分析。

其中，直接影响范围限于局部区域的项目应进行区域影响分析，直接影响国家经济全局的项目应进行宏观经济影响分析。



第二节 工程项目可行性研究

2) 分析方法

区域经济与宏观经济影响分析应遵循**系统性、综合性、定性分析与定量分析相结合**的原则，将项目的总产出、总投入、资源、劳动力、进出口总额等作为区域经济或宏观经济的增量，通过建立经济数学模型，分别计算“有项目”与“无项目”时的经济总量指标、经济结构指标、社会与环境指标及国力适应性指标，并根据有无对比原则进行分析。



第二节 工程项目可行性研究

【例题】在进行项目的国民经济评价时，确定影子价格的依据为政府发展政策确定的（ ）。

- A. 财务目标
- B. 社会目标
- C. 宏观经济目标
- D. 长远战略目标



第二节 工程项目可行性研究

答案：B

解析：影子价格并非现行的市场价格和计划价格，而是反映投入物与产出物真实经济价值的价格，是反映市场供求状况和资源稀缺程度，使资源得到合理配置的价格，用来从全社会角度衡量商品或生产要素投入或产出的成本与效益。进行项目国民经济评价时，要以政府发展政策确定的社会目标为依据确定影子价格。



第二节 工程项目可行性研究

【例题】下列（ ）是进行国民经济评价的参数。

- A. 社会折现率
- B. 税率
- C. 利率
- D. 汇率



第二节 工程项目可行性研究

答案：A

解析：税率、利率、汇率是财务评价的参数。



第二节 工程项目可行性研究

（三）财务评价与国民经济评价的关系★★★★★

1. 财务评价与国民经济评价的联系

国民经济评价是从国家整体角度来考察项目**效益和费用**，采用的是**影子价格、影子工资、影子汇率和社会折现率**等，计算项目给国民经济带来的净效益，评价项目在经济上的合理性。

国民经济评价可以在财务评价的基础上进行，也可以直接进行。



第二节 工程项目可行性研究

在财务评价基础上进行国民经济评价时，需要先**剔除**在财务评价中已计算为效益或费用的**转移支付**，**增加**财务评价中未反映的**间接效益和间接费用**，并以此为基础计算项目的国民经济评价指标。

直接进行国民经济评价的项目，首先应识别和计算项目的**直接效益、间接效益、直接费用和间接费用**，并在此基础上计算项目的国民经济评价指标。



第二节 工程项目可行性研究

2. 财务评价与国民经济评价的区别

区别	财务评价	国民经济评价
评价角度不同	从 财务 角度考察货币收支、盈利状况及借款偿还能力，以确定投资行为的 财务可行性	从 国家整体 角度考察项目需要付出的代价和对国家的贡献，即国民经济效益，用以确定投资行为的 宏观可行性
效益和费用含义及划分范围不同	根据项目的 实际收支 确定项目的效益和费用，税金、利息等均计为费用； 只计算项目直接发生的效益和费用	着着眼于项目 对社会 提供的有用产品、服务及项目所耗费的全社会有用资源来考察项目的效益和费用，税金、国内贷款利息和补贴等不计为项目的效益和费用； 对项目引起的间接效益和费用，即外部效果，也要进行计算和分析



第二节 工程项目可行性研究

区别	财务评价	国民经济评价
评价采用的价格不同	对投入物和产出物采用 现行价格	采用根据机会成本和供求关系确定的 影子价格
主要参数不同	采用的是 官方汇率 ，并以因行业而异的 基准收益率 作为折现率	采用的是由国家统一测定的 影子汇率 和 社会折现率



第二节 工程项目可行性研究

总体来看，财务评价和国民经济评价是从两个不同角度对项目投资效益进行分析评价，二者相辅相成、缺一不可。

一般应以国民经济评价结论作为项目或方案取舍的主要依据。

对于财务评价结论和国民经济评价结论都可行的项目，应予以通过。

对于国民经济评价结论不可行的项目，一般应予以否定。

对于关系公共利益、国家安全和市场不能有效配置资源的经济和社会发展项目，国民经济评价结论可行，但财务评价结论不可行的，应重新考虑方案，必要时可提出经济优惠措施建议，使项目具有财务生存能力。



第二节 工程项目可行性研究

【单选题】不需要进行经济费用效益分析的项目是（ ）。

- A. 涉及国家经济安全的项目
- B. 公共产品项目
- C. 资源开发项目
- D. 完全竞争的项目



第二节 工程项目可行性研究

答案：D

解析：此题考查经济费用效益分析适用范围。进行经济费用效益分析的项目包括：①具有垄断特征的项目；②产出具有公共产品特征的项目；③外部效果显著的项目；④资源开发项目；⑤涉及国家经济安全的项目；⑥受过度行政干预的项目。



第二节 工程项目可行性研究

【例题】财务评价对投入物和产出物采用的价格是

()。

- A. 影子价格
- B. 现行价格
- C. 政府定价
- D. 指导价格



第二节 工程项目可行性研究

答案：B

解析：财务评价对投入物和产出物采用现行价格，国民经济评价采用根据机会成本和供求关系确定的影子价格。



第二节 工程项目可行性研究

四、环境影响评价和社会评价

(一) 环境影响评价★★★

根据《中华人民共和国环境影响评价法》，环境影响评价是指对规划和建设项目实施后可能造成的环境影响进行分析、预测和评估，提出预防或减轻不良环境影响的对策和措施，进行跟踪监测的方法与制度。国家鼓励有关单位、专家和公众以适当方式参与环境影响评价。



第二节 工程项目可行性研究

1. 环境影响评价的分类管理

《中华人民共和国环境影响评价法》规定，国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环评实行**分类管理**。

(1) 对于可能造成**重大**环境影响的项目，应当编制环境影响报告**书**，并对产生的环境影响进行**全面评价**。

(2) 对于可能造成**轻度**环境影响的项目，应当编制环境影响报告**表**，并对产生的环境影响进行**分析或者专项评价**。

(3) 对于环境影响**很小**、不需要进行环境影响评价的项目，应当填报环境影响**登记表**。



第二节 工程项目可行性研究

2. 环境影响报告书的内容

建设项目环境影响报告书应当包括下列内容：①建设项目概况；②建设项目周围环境现状；③建设项目对环境可能造成影响的分析、预测和评估；④建设项目环境保护措施及其技术、经济论证；⑤建设项目对环境影响的经济损益分析；⑥对建设项目实施环境监测的建议；⑦环境影响评价结论。



第二节 工程项目可行性研究

3. 环境影响评价的相关要求

建设单位**可以委托**技术单位对其建设项目开展环境影响评价，编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表；建设单位具备环境影响评价技术能力的，**可以自行**对其建设项目开展环境影响评价，编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表。

除国家规定需要保密的情形外，对环境可能造成重大影响、应当编制环境影响报告书的建设项目，建设单位应当在报批建设项目环境影响报告书前，举行**论证会、听证会，或者采取其他形式，征求有关单位、专家和公众意见。**



第二节 工程项目可行性研究

建设单位报批的环境影响报告书应当附具对有关单位、专家和公众的意见采纳或者不采纳的说明。

建设项目环境影响报告书、环境影响报告表自批准之日起超过**五年**，方决定该项目开工建设的，其环境影响报告书、环境影响报告表应当报原审批部门重新审核。



第二节 工程项目可行性研究

4. 房地产投资项目的环境影响评价

房地产开发、商业综合体、宾馆、酒店、办公用房、标准厂房等房地产项目，涉及环境敏感区及需自建配套污水处理设施的，**应当编制环境影响报告表。**



第二节 工程项目可行性研究

【例题】根据《中华人民共和国环境影响评价法》，对于可能造成轻度环境影响的建设项目，应当（ ）。

- A. 编制环境影响报告书
- B. 编制环境影响报告表
- C. 填报环境影响登记表
- D. 制定环境综合治理方案



第二节 工程项目可行性研究

答案：B

解析：《中华人民共和国环境影响评价法》规定，国家根据建设项目对环境的影响程度，对建设项目的环境影响评价实行分类管理。

(1) 对于可能造成重大环境影响的项目，应当编制环境影响报告书，对产生的环境影响进行全面评价。

(2) 对于可能造成轻度环境影响的项目，应当编制环境影响报告表，对产生的环境影响进行分析或者专项评价。

(3) 对于环境影响很小、不需要进行环境影响评价的项目，应当填报环境影响登记表。



第二节 工程项目可行性研究

【例题】房地产开发标准厂房项目，涉及环境敏感区及需自建配套污水处理设施的，应当编制（ ）。

- A. 环境影响报告书
- B. 环境影响报告表
- C. 环境影响登记表
- D. 环境影响数据表



第二节 工程项目可行性研究

答案：B

解析：此题考查房地产投资项目环境影响评价。房地产开发、宾馆、酒店、办公用房、标准厂房等房地产项目，涉及环境敏感区及需自建配套污水处理设施的，应当编制环境影响报告表。