



第三章 项目策划与可行性研究

4. 项目评估阶段

严格地讲，对于拟建项目进行评估属于可行性研究的后续工作，是指在详细可行性研究的基础上，由决策机构对工程项目组织评审，评估通过的可行性研究报告可作为项目投资和建设实施（工程设计、施工）的依据。



第三章 项目策划与可行性研究

根据《国家发展改革委投资咨询评估管理办法》，**对于国家发展改革委审批或核报国务院审批的政府投资项目，应当坚持“先评估、后决策”原则**，可行性研究报告经相关工程咨询单位咨询评估后，在充分考虑咨询评估意见的基础上作出决策决定。



小结

阶段	投资估算 误差	所需费用占总投资的 比例	研究结果
投资机会研究	±30%	0.2%~1%	投资机会研究报告或项目建议书
初步可行性 研究	±20%	0.25%~1.5%	形成初步可行性 研究报告
详细可行性 研究	±10%	大项目为 0.2%~1.0% , 小项目为 1.0%~3.0%	形成可行性研究 报告
项目评估决策	—	—	撰写 项目评估报 告



第三章 项目策划与可行性研究

四、工程项目经济评价

经济评价包括财务评价（也称财务分析）和国民经济评价（也称经济分析）。

（一）财务评价

财务评价是指在国家现行财税制度和价格体系下，从项目角度出发，计算项目范围内的财务效益和费用，分析项目的盈利能力、清偿能力和财务生存能力，对项目财务可行性进行评价。



第三章 项目策划与可行性研究

（二）国民经济评价

国民经济评价是指在**合理配置社会资源**的前提下，从**国家整体经济利益**角度出发，计算项目对国民经济的贡献，分析项目的经济效益、效果和对社会的影响，对项目在**宏观经济上的合理性**进行的评价。



第三章 项目策划与可行性研究

1. 转移支付的主要内容

- 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。



第三章 项目策划与可行性研究

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。



第三章 项目策划与可行性研究

(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。



第三章 项目策划与可行性研究

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。

3) 费用效益分析指标的计算

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。



第三章 项目策划与可行性研究

(2) 费用效果分析

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；



第三章 项目策划与可行性研究

(3) 区域经济与宏观经济影响分析

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。



第三章 项目策划与可行性研究

（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。



第三章 项目策划与可行性研究

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。



第三章 项目策划与可行性研究

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



第三章 项目策划与可行性研究

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



第三章 项目策划与可行性研究

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。



第三章 项目策划与可行性研究

五、环境影响评价和社会评价

(一) 环境影响评价

1. 环境影响评价的分类管理

国家对建设项目的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**，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**。



第三章 项目策划与可行性研究

2. 环境影响评价的相关要求

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。**

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。



第三章 项目策划与可行性研究

3. 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。**



第三章 项目策划与可行性研究

（二）社会评价

社会评价旨在分析拟建项目对**当地社会的影响**和**当地社会条件对项目的适应性和可接受程度**，评价项目的社会可行性。

进行工程项目社会评价，有利于**国民经济发展目标与社会发展目标**协调一致，有利于**项目与所在地区利益**协调一致。

社会评价步骤一般包括：**调查社会资料、识别社会因素和论证比选方案**。



第三章 项目策划与可行性研究

1. 社会评价适用范围

社会评价适用于社会因素较为复杂、社会影响较为久远、社会效益较为显著、社会矛盾较为突出、社会风险较大的投资项目。

主要包括：需要大量移民搬迁或者占用农田较多的水利枢纽项目，交通运输项目，矿产和油气田开发项目，农村区域开发项目以及文化、教育、卫生等公益性项目。



第三章 项目策划与可行性研究

2. 社会评价主要内容

(1) 社会影响分析

社会影响分析旨在分析预测项目可能产生的**正面影响**（通常称为社会效益）和**负面影响**。



第三章 项目策划与可行性研究

(2) 互适性分析

互适性分析主要是分析预测项目能否为当地的社会环境、人文条件所**接纳**，以及当地政府、居民**支持**项目存在与发展的程度，考察项目与当地社会环境的相互适应关系。



第三章 项目策划与可行性研究

(3) 社会风险分析

社会风险分析主要是对可能影响项目的各种社会因素进行识别和排序，选择**影响面大、持续时间长，并容易导致较大矛盾**的社会因素进行预测，分析可能出现这种风险的社会环境和条件。



第三章 项目策划与可行性研究

3. 社会稳定风险分析

重大项目在可行性研究阶段应当进行社会稳定风险分析。

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**的重要部分并**设独立篇章**。



第三章 项目策划与可行性研究

重大项目社会稳定风险等级分为三级。

- 1) **高风险**。大部分群众对项目有意见、反应特别强烈，可能引发大规模群体性事件。
- 2) **中风险**。部分群众对项目有意见、反应强烈，可能引发矛盾冲突。
- 3) **低风险**。多数群众理解、支持，少数群众对项目有意见，但通过有效工作可防范和化解矛盾。



第三章 项目策划与可行性研究

六、工程项目可行性研究报告的编制和评估

（一）工程项目可行性研究报告编制

1. 编制要求

深度**满足投资决策和编制初步设计的需要。**



第三章 项目策划与可行性研究

2. 编制原则

- (1) 坚持推动高质量发展。
- (2) 坚持以“三大目标、七个维度”为核心内容。

围绕项目**建设必要性、方案可行性及风险可控性**三大目标开展系统、专业、深入论证。

开展项目论证时，需要重点把握“七个维度”，其中，项目建设必要性应从**需求可靠性**维度研究得出结论，项目方案可行性应从**要素保障性、工程可行性、运营有效性、财务合理性和影响持续性**等五个维度进行研究论证，项目风险可控性应通过**各类风险管控方案**维度研究得出结论。



第三章 项目策划与可行性研究

(3) 坚持政府和企业投资项目可行性研究分类管理。

政府投资项目要根据经济社会发展需要和财政可负担性，合理确定建设标准、建设内容、投资规模等，规避可能产生的地方政府隐性债务；

企业投资项目可行性研究应聚焦企业自主投资决策所关注的投资收益、市场风险规避等内容，提高投资决策的科学性和精准性。



第三章 项目策划与可行性研究

（二）工程项目可行性研究报告评估

可行性研究报告的评估内容主要包括以下两个方面。

1. 报告编制的规范性评估
2. 报告内容及结果的真实性、可靠性、准确性评估

谢谢 观看
THANK YOU