



第三章 项目策划与可行性研究

四、经济评价

（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. 国民经济评价中的基本概念

(1) 影子价格

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**。

(2) 影子工资

工程项目国民经济评价中，**以影子工资计算劳动力费用**。



第三章 项目策划与可行性研究

(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—**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。

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。



第三章 项目策划与可行性研究

(4) 影子汇率

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。



第三章 项目策划与可行性研究

(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。

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

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，表明项目对国民经济净贡献或盈利能力达到可被接受的水平。

(2) 费用效果分析

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，应进行区域经济或宏观经济影响分析。



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

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。



第三章 项目策划与可行性研究

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

《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**。



第三章 项目策划与可行性研究

(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

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。**



第三章 项目策划与可行性研究

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。

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，主要包括引发大规模移民征地的项目以及具有明显社会发展目标的项目。

例如，**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，边远地区、民族地区建设的工业项目以及文化教育、卫生、体育项目等。**



第三章 项目策划与可行性研究

2. 社会评价主要内容

(1) 社会调查。

由于项目不同阶段社会评价重点不同，所需的社会信息资料也有所不同。

不同阶段社会评价所需社会信息，可分为以下四类。

A类：项目方案设计所需的统计信息；

B类：项目目标及实施方案制定所需的有关因果关系及动态趋势的信息；

C类：项目监督与评价所需的受项目影响人群的信息；

D类：项目社会影响评价所需的基线信息。



第三章 项目策划与可行性研究

根据世界银行项目管理要求，通常情况下，项目立项阶段、项目方案制定与评估阶段所需社会信息主要是A类和B类，项目实施及监测评价阶段所需社会信息主要是C类，项目后评价阶段所需社会信息主要是D类。



第三章 项目策划与可行性研究

(2) 社会分析。

一般而言，社会分析的内容主要包括项目的社会影响分析、社会互适性分析、社会风险分析和社会可持续性分析等方面。



第三章 项目策划与可行性研究

1) 社会影响分析。

社会影响分析包括**经济层面**的社会影响分析和**社会层面**的社会影响分析，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

分析内容主要包括：项目对所在地区居民收入及其收入分配的影响，项目对所在地区居民生活水平和生活质量、就业等产生的影响，项目对所在地区不同利益群体的影响，项目对所在地区弱势群体利益的影响，项目对当地基础设施、社会服务容量和城市化进程等的影响，项目对所在地区文化、教育、卫生的影响，项目对所在地区少数民族风俗习惯和宗教信仰的影响，项目对所在地区文化遗产的影响等。

通过分析，**编制项目社会影响分析表，评价项目的社会影响范围和程度、可能出现的后果，并提出措施建议。**



第三章 项目策划与可行性研究

2) 社会互适性分析。

社会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。

分析内容主要包括：分析预测不同利益群体、项目所在地区各类组织对项目建设和运营的态度及参与程度，分析预测项目所在地区社会环境、文化状况、教育水平等条件能否适应项目建设和发展需要等。



第三章 项目策划与可行性研究

通过社会互适性分析，编制社会对项目的适应性和可接受程度分析表，评价当地社会对项目的适应程度、可能出现的问题，并提出措施建议。



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、持续时间长且容易导致较大矛盾**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。例如，大型水利枢纽工程项目，需分析移民安置和受损补偿等问题。此外，**可能诱发民族矛盾、宗教矛盾**的项目应特别注重这方面分析。

通过分析，需**编制项目社会风险分析表**，评价各类社会因素可能持续的时间、可能导致的后果，并提出措施建议。



第三章 项目策划与可行性研究

4) 社会可持续性分析。

社会可持续性分析主要包括：项目社会效果的持续性，实现项目社会效果可持续的必要条件，项目受益者对项目社会可持续性的影响，项目受损者对项目社会可持续性的影响等。

项目社会效果的持续性是判断项目成功与否的主要指标之一。

项目社会效果一般包括促进社会公平、促进民族地区发展、促进文化遗产保护、提高弱势群体社会保障与社会福利水平等。



第三章 项目策划与可行性研究

(3) 社会管理方案制定。

社会管理方案是社会评价的重要成果，是对项目实施阶段的社会行动、措施及其保障条件的**总体性安排**，以达到强化项目正面社会影响、化解项目负面社会影响的目的，实现项目社会效果可持续、社会风险可控。

社会管理方案一般包括：**利益加强计划、负面影响减缓计划、利益相关者参与计划、社会监测评估计划**等。



第三章 项目策划与可行性研究

3. 社会评价方法

按评价深度，社会评价方法可分为**快速社会评价法**和**详细社会评价法**。

按是否量化，社会评价方法又可分为**定性分析法**和**定量分析法**。



第三章 项目策划与可行性研究

(1) 快速社会评价法和详细社会评价法。

快速社会评价法	详细社会评价法
根据现有资料和现状，分析判断社会负面因，了解拟建项目所在地区社会环境的 基本状况 ， 识别主要 社会影响因素， 粗略地 预测可能出现的情况及其对项目的影响程度	在快速社会评价的基础上， 进一步 研究与项目相关的社会因素和社会影响，进行 详细论证 ，并 预测风险发生的可能性及影响程度
以定性描述为主	定量与定性分析相结合
前期准备阶段 常用的简捷方法	可行性研究阶段广泛应用



第三章 项目策划与可行性研究

(2) 定性分析法与定量分析法。

1) 定性分析法。

定性分析法主要采用文字描述，说明事物的性质、发展变化过程，强调事物发展变化的因果关系和逻辑关系，对项目产生的影响及其后果进行过程分析评价。

定性分析也应尽量采用直接或间接的数据，以便更准确地说明问题的性质或结论。同时，尽可能为分析对象选定比较的基准，在可比的基础上按照有无对比的原则进行分析。



第三章 项目策划与可行性研究

2) 定量分析法。

社会评价定量分析指标大多应结合项目特点确定，常用的指标包括**就业收益指标和收入分配效益指标**。

①就业效益指标

按照项目投资结构和劳动力结构，就业效益指标包括**总就业效益指标、直接就业效益指标和间接就业效益指标**。

②收入分配效益指标

通常可采用地区分配效益指标来估算地区收入分配效益，以衡量国家经济的地区间布局合理性程度。



第三章 项目策划与可行性研究

4. 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、可行性研究报告的编制

（一）可行性研究报告编制要求

深度满足投资决策和编制初步设计的需要。

（二）可行性研究报告编制原则

（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。



第三章 项目策划与可行性研究

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

目标	论证维度
建设必要性	需求可靠性维度
方案可行性	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
风险可控性	各类风险管控方案维度



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。

谢谢 观看

THANK YOU