

如何进行项目有效的财务评估 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/65/2021_2022__E5_A6_82_E4_BD_95_E8_BF_9B_E8_c41_65921.htm 近一段时间，在推行研发管理体系咨询项目的好几个企业都进入了项目的试点阶段，在试点准备过程中，试点小组需要就试点项目的相关信息进行分析、总结并编写成立项材料，包括项目的市场分析、竞争分析、财务分析、开发可行性分析等。在产品开发过程中，项目成员需要就这些方面进一步细化明确，朝着项目最终的市场成功努力。在整个过程中，存在几个阶段性的评审，从评审的结果来看，都反映出了一个共性的问题，对项目的财务分析不充分，缺乏相关的财务信息和相应的评估，不知道从哪些方面、用哪些财务指标来衡量一个项目的成本和收益。而公司的高层，却十分关注这些衡量指标，在做决策的时候，这些指标往往起着决定性的在作用。之所以存在这样的问题，和项目经理绝大部分都是出身于研发部门、缺乏这方面的工作经历和积累有关。本文就从这点出发，来谈谈在项目开发的时候，如何从财务的角度来评判一个项目的可行性，常用的都有哪些财务指标，需要收集哪些信息，从而指导项目成员尤其是项目经理在日常的开发过程中，收集相关信息并进行分析总结。所谓项目的财务分析，就是设法用尽量少的成本创造出尽量多的使用价值，这是判断新产品项目取舍、实施快慢的主要依据。这里涉及到产品的生产规模、产品价格、投资等问题。进行财务分析的方法有很多种，主要方法有：1. 投资回收期法 新产品投资回收期是指企业用每年的新产品销售所得的收益偿还投资所需的年数。 a) 按累

计利润计算 指自产品项目正式投产之日起，累计提供的利润总额达到投资总额之日止的时间。 b) 按年利润计算 投资回收期 = 总投资/平均年利润

2. 净现值 (NPV) 法 净现值是指在项目寿命周期内，每年发生的现金流入量和现金流出量的差额，按照一定的折现率进行折现，所得出的净现金流入现值的总和。 净现值(NPV) = 净现金流量X折现系数。如折现率不变，则第n年的折现系数 $R = 1 / (1 + r)^n$ ，其中r为折现率；n为年数。折现率r又叫基准收益率，它可以一般市场利率或一般企业盈利率为基础，结合企业在选择项目时的政策来确定。净现值的衡量标准，如NPV为正数，则说明它的收益水平超过了折现率，可行，多方案进行比较时，净现值越大越好，净现值为负数，会亏损，不可行。

3. 内部收益率 (IRR) 法 内部收益率 (IRR) 是指在项目寿命周期内现金流入的现值总额与现金流出的现值总额相等时的折现率，即使净现值(NPV)为零时的折现率。内部收益率的经济含义是；项目方案在此利率下，到项目寿命期末时，用每年的净收益正好回收全部投资。即项目对投资的偿还能力或项目对贷款利率的承担能力。IRR一般用内插逼近法计算，假设 r_1 时，计算 $NPV_1 > 0$ ， r_2 时，计算 $NPV_2 < 0$ 。

4. 盈亏平衡分析法 盈亏平衡分析全称产量成本利润分析。用于研究价格、单位变动成本和固定成本总额等因素之间的关系。通过盈亏平衡点分析产品对市场需求变化适应能力的一种方法。设某企业生产产品A，固定成本投入总额 C_1 ，单位售价为 P ，单位变动成本为 C_2 ，设销售量为 Q ，销售收入为 Y ，总成本为 C ，利润为 TP 。则有以下关系： $C = C_1 + C_2 \times Q$ $Y = P \times Q$ $TP = Y - C = (P - C_2) \times Q - C_1$ 收入线与成本线的交点称之为盈亏平衡点。在

该点上，该产品收入与成本正好相等，称保本状态。盈亏平衡点越低，承担风险的能力越大，竞争能力越强。如盈亏平衡点较高，则只有维持在高产量的水平上才能保证盈利，这样，一旦在未来某一不确定因素发生变化时，就会导致亏损。在实际进行盈亏平衡分析时，会对销售量、销售价格分别进行盈亏平衡分析。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com