

《工程造价管理基础理论与相关法规》课本浓缩精华二 PDF  
转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/173/2021\\_2022\\_\\_E3\\_80\\_8A\\_E5\\_B7\\_A5\\_E7\\_A8\\_8B\\_E9\\_c56\\_173183.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/173/2021_2022__E3_80_8A_E5_B7_A5_E7_A8_8B_E9_c56_173183.htm)

1. 股票筹资的优点：以股票筹资是一种弹性的筹资方式；股票无到期日；发行股票筹资可降低公司的负债比率，提高公司的财务信用，增加公司今后融资的能力；2. 股标筹资的缺点：资金成本高；增发普通股需给新股东投票权和控制权；3. 吸收国外资本直接投资包括：外商合资经营、合作经营、合作开发及外商独资等形式；4. 负债筹资包括：银行贷款、发行债券、设备租赁和借入国外资金等筹资渠道；5. 我国发行的债券又可分为国家债券、地方政府债券、企业债券、金融债券等；6. 债券筹资的优点：支出固定；企业控制权不变；少纳所得税；可以提高自有资金利润率；7. 债券筹资的缺点：固定利息支出会使企业承受一定的见险；发行债券会提高企业负债比率，增加企业风险，降低企业财务信誉；债券合约的条款，常常对企业的经营管理有较多的限制；8. 设备租赁的方式可分为：融资租赁；经营租赁；服务出租；9. 借用国外资金的途径：外国政府贷款：国际金融组织贷款；国外商业银行贷款；在国外金融市场上发行债券；吸收外国银行、企业和私人存款；利用出口信贷；10. 资金成本一般包括资金筹措成本和资金使用成本；11. 决定资金成本高低的因素：总体经济环境；证券市场条件；企业内部经营和融资状况；项目融资规模；12. 资金成本作用：资金成本是选择资金来源，筹资方式的重要依据；资金成本是企业进行资金结构决策的基本依据；资金成本是比较追加筹资方案的重要依据；资金成本是评价各种

投资项目是否可行的一个重要尺度；资金成本也衡量企业整个经营业绩的一项重要标准；

13. 资金成本计算的一般形式： $K=D/(P-F)$  K-资金成本率（一般也可称为资金成本），

14. P-筹资资金总额，D-使用费，F-筹资费，f-筹资费率（筹资费占筹资资金总额的比率）；

15. 各种资金来源的资金成本分：权益融资成本；负债融资成本 $K_B=ib(1-T)/(1-f)$ ；

16. 权益融资成本分为：优先股成本 $K_p=D_p/P_0(1-f)=P_0i/P_0(1-f)=i/(1-f)$ ；普通股成本（股利增长模型法 $K_s=D_c/P_c(1-f)g$ ； $i_c/(1-f)g$ 、资本资产定价模型法 $K_s=R_F+B(R_m-R_F)$ ）；保留盈余成本；

17. 企业筹资的经营风险：产品需求；产品售价；产品成本；调整价格的能力；固定成本的比重；

18. 企业的资本结构由长期债务资本和权益资本构成；资本结构指的就是长期债务资本和权益资本各占多大比例；

19. 资本结构是否合理是通过分析每股收益的变化来衡量；财务管理的目标在于追求公司价值的最大化或股价最大化；公司的最佳资本结构应当是可使公司的总价值最高；

20. 项目融资的特点：项目导向；有限追索；风险分担；非公司负债型融资；信用结构多样化；

21. 项目融资的框架结构由四个模块组成，项目投资结构；项目融资结构；项目资金结构；项目信用保证结构；

22. 项目融资的阶段：投资决策分析；融资决策分析；融资结构分析；融资谈判和项目融资的执行；

23. 投资决策阶段的主要工作：工业部门分析；项目可行性研究；投资决策-----初步确定项目投资结构；

24. 融资决策分析阶段的主要工作：选择项目的融资方式-----决定是否采用项目融资；任命项目融资顾问-----明确融资任务和具体目标要求；

25. 融资结构分析阶段的主要工作：评价项目风险

因素；评价项目的融资结构和资金结构-----修正项目融资结构；26. 融资谈判阶段的主要工作：选择银行、发出项目融资建议书；组织贷款银团；起草融资法律文件；融资谈判；27. 融资执行阶段的主要工作：签署项目融资文件；执行项目投资计划；贷款银团经理人监督并参与项目决策；项目风险控制与管理；28. 项目融资的方式：BOT方式；ABS方式；TOT方式；PFI方式；29. BOT融资的优点：扩大资金的来源，政府能在资金缺乏的情况下利用外部资金建设一些基础设施项目；提高项目管理效率，增加国有企业人员对外交往的经验及提高管理水平；发展中国家可以吸收外国投资，引进国外先进技术；30. BOT方式的融资过程：项目主办方注册一家公司。项目公司负责与政府机构签定特许协议，股东向政府机构出具安慰文书；项目公司与承包商签定施工合同，接受保证金，同时接受分包商或供应商的保证金转让，与经营者签署经营协议；项目公司与商业银行签订贷款协议，与出口信用贷款人签订买方信贷协议。商业银行提供出口信用贷款担保，并接受项目提保；项目公司向担保信托方转让收入；

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](http://www.100test.com)