

咨询工程师：项目决策分析与评价讲义第六章 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/457/2021_2022__E5_92_A8_E8_AF_A2_E5_B7_A5_E7_c60_457559.htm

第六章 项目的融资
(《教习全书》P94) 第一节 项目的投融资模式选择一、项目的融资组织形式(了解)(一)新设法人融资 1 概念 2 信用基础 3 担保责任 4 项目融资的实施程序项目融资的实施分为七个阶段(二)既有法人融资(公司融资) 1 概念 2 信用基础 3 担保责任“完全追索权”的融资方式。 4 既有法人融资投资于项目的形式：建立单一项目子公司、非子公司式投资、由多家公司以契约式合作结构投资。 5 公司融资下的资金来源(1)公司以自有资金投资形成项目的资本金。(2)以公司为借款人获得长期及短期负债融资。(三)两种融资方式基本特点的比较二、投资产权结构(了解) 1 概念 2 与投资产权结构有关的概念(1)权益投资(2)项目投资结构(3)投资人向项目投入资本金的方式(三种)：注册资金、资本公积金、企业留存利润 3 现代主要的权益投资方式(三种) 4 投资产权结构的选择应考虑两个重要的方面(1)服从项目实施目标(2)项目投资人的选择三、基础设施项目融资的特殊方式(了解)新的投资机制特许经营 1 概念 2 基础设施项目特许经营的典型方式(1)BOT(Build Operate Transfer)(2)PPP(Public Private Partnership)(3)TOT(Transfer Operate Transfer) 第二节 资本金融资一、项目资本金制度(熟悉)(一)资本金制度的实施范围(二)具体规定 1 项目资本金占项目总投资的比例 2 外商投资项目的资本金的最低比例例题 1按照现行有关

法规要求，投资总额在（ ）的外商投资企业，其注册资金占投资总额的比例不得低于70%。（2004年真题）A 300万美元以下；B 300~1000万美元；C 1000~3000万美元；D 3000万美元以上。答案：A 启示9：复习时注意重要的表格3 特殊行业的外商投资企业注册资金最低要求二、项目资本金的来源渠道及筹措方式 1、项目资本金的特点 2、项目资本金的出资方式：现金；实物、工业产权、非专利技术、土地使用权、资源开采权注意：以工业产权和非专利技术作价出资的比例一般不能超过项目资本金总额的20%，经过特别批准，部分高新技术企业可以达到35%以上。 3 项目资本金的来源渠道和筹措方式（1）股东直接投资（2）股票融资的特点（五点）（3）政府投资的方式三、公司融资项目资本金自有资金（熟悉）投资项目的自有资金的来源（四个）四、项目融资项目资本金（熟悉）1 注册资金 2 准资本金（包括以下三种形式）（1）优先股（2）可转换债券 可转换债券的特点（三点）在项目评价中，可转换债券应视为项目债务资金。（3）股东借款第三节 负债融资一、负债融资的含义 债务资金的特点（三点）：二、负债融资的几种来源及融资特点（熟悉）（一）商业银行贷款 1 商业银行贷款的分类 2 获得商业银行项目融资贷款需要向银行提供的资料： 3 项目投资使用中长期贷款银行进行独立的项目评估的内容 4 商业银行贷款利率（二）政策性银行贷款 1 国家开发银行 2 进出口银行 3 农业发展银行（三）出口信贷 出口信贷分为买方信贷与卖方信贷。（1）买方信贷（2）卖方信贷（四）外国政府贷款 1 概念 2 特点（四点）例题 2 以下关于外国政府贷款表述错误的是（ ）。（2005年真题）A

项目使用外国政府贷款需要得到我国政府的安排和支持； B 外国政府贷款不可以与出口信贷混合使用； C 外国政府贷款通常在利率上给予优惠； D 外国政府贷款可以不由我国政府提供担保。 答案：B 启示10：错误的答案有正确的表述变换得到（五）国际金融组织贷款（1）国际货币基金组织贷款（2）世界银行贷款（3）亚洲开发银行贷款（六）银团贷款（七）企业债券 1 概念 2 企业债券融资的特点（三点） 3 发行债券的要求（四点）（八）国际债券（九）可转换债（十）融资租赁

第四节 信用保证措施（了解）一、信用保证措施的作用 1．对于债务人来说 2．对于债权人来说 二、融资信用保证结构评价 三、可能采取的融资信用保证方式 1 第三方保证（1）概念（2）分类（3）可提供第三方保证的担保人（4）不能成为担保人的是 2 财产抵押与质押（1）抵押的概念（2）质押的概念（3）项目融资中抵押或质押的标的物主要有：土地使用权、房地产、厂房、机器设备、运输设备、公路收费权等。有些项目的在建工程也可以抵押。（4）财产抵押或质押需要的附加费用主要有：登记手续费、抵押物价值评估费、鉴证费、律师费等。抵押率是指抵押贷款本金与抵押物价值之间的比值。 3 账户质押与账户监控 4 借款人承诺 5 控股股东承诺 6 安慰函及支持函 7 政府支持函 8 项目合同保证 这类合同主要有：（1）项目建设工程总承包合同（2）项目产品的长期销售和服务合同（3）项目主要原材料的长期供给合同（4）项目经营管理合同（5）项目技术转让及技术服务合同

例题 3 某项目需要购买意项成套设备，设备购置费用为400万美元，该项目把设备抵押给银行，可获得一笔抵押贷款，已知抵押率为70%，则获得的抵押贷

款金额为 ()。 A 280万美元 ; B 320万美元 ; C 120万美元 ; D 80万美元。 答案 : A 启示11 : 文字叙述也会变计算性考题 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