一级建造师《建设工程经济》重点知识辅导(一) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/490/2021_2022__E4_B8_80_E7_BA_A7_E5_BB_BA_E9_c67_490461.htm P1 1、财务现金流量表按其评价的角度不同分为项目财务现金流量表、资本金财务现金流量表。 (1)项目财务现金流量表是以项目为一独立系统，从融资前的角度进行设置的。它将项目建设所需的总投资作为计算基础。 (2)计算项目财务的内部收益率，财务净现值投资回收期等评价指标，并可考察项目的盈利能力。 P4 2、对于一般性建设项目财务评价来说，投资、经营成本、销收入和税金等经济量本身既是经济指标，又是导出其他财务评价指标的依据，所以它们的构成经济系统财务现金流量的基本要素，也是进行工程经济分析最重要的基础数据。 3、项目寿命期结束时，固定资产的残余价值，对于投资都来说一项在期末可回收的现金流入。 流动资金是指为维持产所占用的全部周围转资金，它是流动资产流动负债的差额。在项目寿命期结束时，应予以回收。 4、经营成本=总成本费用折旧费维简费摊销费利息支出 或经营成本=外购原材料、燃料及动力费 工资及福利费 修理费 其他费用 P6 现金流量图 相对于时间坐标的垂直箭线代表不同时点的现金流情况，现金流量的必质(流入或流出)是对特定的人而言的。对投资人而言，在横轴上方的箭线表示现金流入，即表示收益.在横轴下方的箭线表示现金流出，即表示费用。 P7 有效利率公式 5、对建设项目经济效果的评价，又根据评价的角度、范转、作用等分为财务评价和国民经济评价两上层次。 6、财务评价是建设项目经济评价的第一步，是从企业角，根据国家现行财

政、税收制度和现行市场价格。揣此可明了建设项目的财务可行性和财务可接受性，并得出财务主价的结论。 P8 7、项目财务评价指标，按其是否考虑时间因素可分为两大类：即静态评价指标(不考虎时间因素)和动态评价指标(考虑时间因素)。 8、静态评价指标最大特点是计算简便。所以在对方案进行粗略评价，或对短期投资项目进行评价，以及对于逐年收益大致相等项目，静态价指标还是可采用的。公式P8 Ⅰ总投资(包括建设投资、建设设期贷款利息和流动资金)，下同。 若R≥Rc，则方案可以考虑接受，若R总投资利润率(R ′Z) P9 9、投资回收期也称返本期，是反映投资回收能力 的重要指标，分为静态投资回收期和动态投资回收期。 Pt=(累计净现金流量开始出现正值的年份数-1) 上一年累计净现金流量的绝对值/出现正值年份的净现金流量。 若Pt≤Pe，表明项目投资能在规定的时间内收回，则方案可以考虑接受.若Pt>Pe，则方案是不可行的。 动态投资回收期是把投资项目各年的净现金流量按基准收益率折成现值之后，再来推算投资回收期。 P11 若R ′t≤Pe(基准投资回收期)时，说明项目或方案能在要求的时间内收回投资，是可行的.若R ′t一般情况下，R ′t≤n，则必有ie P12 10、借款偿还期，是指根据国家财税规定及投资项目的具体财务条件，以可作为偿还贷款的项目收益来偿还项目投资借款本金和利息所需要的时间，它是反映项目借款偿债能力的重要指标。 P13 11、借款偿还期指标适用于那些不预先给定借款偿还期限，且按最大偿还能力计算还本付息的项目.它不适用于那些预先给定借款偿还斯 项目。对于预先给定借款偿还期的项目，应采用利息备付率和偿债备付率指标分析项目的偿债能力。 12、利息备付率可以分年

计算，也可以按整个借款期计算。但分年的利息备付率更能反映偿债能力。 13、利息备付率从付息资金来源的充裕性角度反映项目偿付债务利息的能力，它表示使用项目税息前利润偿付利息的保证倍率。对于正常经营的项目，利息备付率应当大于2.否则，表示项目的付息能力保障程度不足。尤其是当利息备付率低于1时，表示项目没有足够资金支付利息，偿债风险很大。 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