

建设工程经济(一级建造师)精讲班第9讲讲义 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/492/2021\\_2022\\_\\_E5\\_BB\\_BA\\_E8\\_AE\\_BE\\_E5\\_B7\\_A5\\_E7\\_c67\\_492687.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/492/2021_2022__E5_BB_BA_E8_AE_BE_E5_B7_A5_E7_c67_492687.htm)

建设工程经济(一级建造师)精讲班第9讲讲义 IZI0I041 掌握财务现金流量表的分类 12101040 财务现金流量表的分类与构成要素 本目内容重点是财务现金流量及其主要构成 掌握财务现金流量的分类、构成及其基本要素 IZI0I041 掌握财务现金流量表的分类 建设项目现金流量表具体内容随项目经济评价的范围和经济评价方法不同,一般分为: 财务现金流量表 国民经济效益费用流量表 财务现金流量表按其评价的角度不同分为: 项目投资现金流量表 项目资本金现金流量表 投资各方现金流量表 财务计划现金流量表。 一、项目投资现金流量表 项目投资现金流量表是以项目为一独立系统进行设置的。它将项目建设所需的总投资作为计算基础,通过项目投资现金流量表可计算项目投资财务内部收益率、财务净现值、财务净现值率和投资回收期等评价指标。反映项目的获利能力。 二、项目资本金现金流量表 项目资本金现金流量表是从项目法人(或投资者整体)角度出发,以项目资本金作为计算的基础,用以计算资本金内部收益率,反映投资者权益投资的获利能力。 三、投资各方现金流量表 投资各方现金流量表是分别从各个投资者的角度出发,以投资者的出资额作为计算的基础,用以计算投资各方收益率。 四、财务计划现金流量表 财务计划现金流量表反映项目计算期各年的投资、融资及经营活动的现金流入和流出,用于计算累计盈余资金,分析项目的财务生存能力。 IZI0I042 掌握财务现金流量表的构成要素 1-2 IZI0I042

掌握财务现金流量表的构成要素 构成经济系统财务现金流量的基本要素包括：营业收入、投资、经营成本、税金一、营业收入 (一) 营业收入是指项目建成投产后各年销售产品或提供服务所获得的收入。即：营业收入 = 产品销售量 (或服务量) × 产品单价 (或服务单价) 1. 产品年销售量 (或服务量) 的确定 根据企业的设计生产能力和各年的运营负荷确定年产量 (服务量)。为计算简便，年生产量即为年销售量。 2. 产品 (或服务) 价格的选择 产品价格一般采用出厂价格，即：产品出厂价格 = 目标市场价格 - 运杂费 对于供出口的产品，应先按国际目标市场价格扣减海外运杂费并考虑其他因素影响后，确定离岸价格，然后换算为出厂价格；如果其销售价格选择离岸价格，则应同时将由项目到口岸的运杂费计入成本。(二) 补贴收入 包括：先征后返的增值税、定额补贴、财政扶持给予的其他形式的补贴。不包括企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的与资产相关的政府补助 补贴收入同营业收入一样，应列入项目投资现金流量表、项目资本金现金流量表和财务计划现金流量表。二、投资 建设项目评价中的总投资是：建设投资、建设期利息和流动资金之和 (一) 建设投资 建设投资是指项目按拟定建设规模 (分期建设项目为分期建设规模)、产品方案、建设内容进行建设所需的投入。(二) 建设期利息 建设期利息系指筹措债务资金时在建设期内发生并按规定允许在投产后计入固定资产原值的利息，即资本化利息。 建设期利息包括银行借款和其他债务资金的利息，以及融资中发生的手续费、承诺费、管理费、信贷保险费等其他融资费用。 分期建成投产的项目，应按各期投产时间分别停止借款费用的资本化，此后发生的借款利息应计

人总成本费用。(三)流动资金 流动资金系指运营期内长期占用并周转使用的营运资金,不包括运营中需要的临时性营运资金。在项目寿命期结束时,投入的流动资金应予以回收。流动资金是流动资产与流动负债的差额。流动资产的构成要素一般包括存货、库存现金、应收账款和预付账款;流动负债的构成要素一般只考虑应付账款和预收账款。(四)项目资本金

1. 项目资本金的特点 项目资本金(即项目权益资金)是指在建设项目总投资中,由投资者认缴的出资额,对建设项目来说是非债务性资金,项目法人不承担这部分资金的任何利息和债务;投资者可按其出资的比例依法享有所有者权益,也可转让其出资,但一般不得以任何方式抽回。项目资本金主要强调的是作为项目实体而不是企业所注册的资金。
2. 项目资本金的出资方式可以是现金,也可以是实物、工业产权、非专利技术、土地使用权、资源开采权作价出资以及企业未分配利润以及从税后利润提取的公积金,以工业产权和非专利技术作价出资的比例一般不超过项目资本金总额的20%(经特别批准,部分高新技术企业可以达到30%以上)。
3. 项目资本金的来源渠道和筹措方式 根据项目融资主体的特点按下列要求进行选择:既有法人融资项目的新增资本金可通过原有股东增资扩股、吸收新股东投资、发行股票、政府投资等渠道和方式筹措。新设法人融资项目的资本金可通过股东直接投资、发行股票、政府投资等方式筹措。政府投资资金,包括各级政府的财政预算内资金、国家批准的各种专项建设基金、统借国外贷款、土地批租收入、地方政府按规定收取的各种费用及其他预算外资金等。政府投资主要用于关系国家安全和市场不能有效配置资源的经济和社会领域,

包括加强公益性和公共基础设施建设，保护和改善生态环境，促进欠发达地区的经济和社会发展，推进科技进步和高新技术产业化。对政府投资资金，国家根据资金来源、项目性质和调控需要，分别采取直接投资、资本金注入、投资补助、转贷和贷款贴息等方式，并按项目安排使用。对投入的政府投资资金，应根据资金投入的不同情况进行不同的处理：全部使用政府直接投资的项目，一般为非经营性项目，不需要进行融资方案分析。以资本金注入方式投入的政府投资资金，在项目评价中应视为权益资金。以投资补贴、贷款贴息等方式投入的政府投资资金，对具体项目来说，既不属于权益资金，也不属于债务资金，在项目评价中应视为一般现金流入（补贴收入）。以转贷方式投入的政府投资资金（统借国外贷款），在项目评价中应视为债务资金。（五）项目资本金现金流量表中投资借款的处理 在项目资本金现金流量表中投资只计项目资本金，投资借款不作为现金流入，但借款本金的偿还及利息支付则计入现金流出。（六）维持运营投资在现金流量表中将其作为现金流出，参与内部收益率等指标的计算。同时，也应反映在财务计划现金流量表中，参与财务生存能力分析。

IZI0I042 掌握财务现金流量表的构成要素3-4 三、经营成本（一）总成本 总成本费用 = 外购原材料、燃料及动力费 + 工资及福利费 + 修理费 + 折旧费 + 摊销费 + 财务费用（利息支出） + 其他费用

1. 外购原材料、燃料及动力价格是在选定价格体系下的预测价格，该价格应按到厂价格计，并考虑运输及仓储损耗。
2. 工资及福利费：通常包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，以及医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费

和住房公积金中由职工个人缴付的部分。3. 修理费可直接按固定资产原值(扣除所含的建设期利息)或折旧额的一定百分数估算4. 折旧费固定资产折旧费5. 摊销费:无形资产从开始使用之日起,在有效使用期限内平均摊入成本。无形资产的摊销一般采用平均年限法,不计残值。其他资产的摊销可以采用平均年限法,不计残值,摊销年限应注意符合税法的要求。6. 利息支出估算包括长期借款利息、流动资金借款利息和短期借款利息三部分。需要引起注意的是,在生产经营期利息是可以进入总成本的,因而每年计算的利息不再参与以后各年利息的计算。7. 其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用这三项费用,系指制造费用、管理费用和营业费用中分别扣除工资及福利费、折旧费、摊销费、修理费以后的其余部分,应计入生产总成本费用的其他所有费用。产品出口退税和减免税项目按规定不能抵扣的进项税额也可包括在内。(二)经营成本 主要用于项目财务评价的现金流量分析。经营成本作为项目现金流量表中运营期现金流出的主体部分,是从投资方案本身考察的,在一定期间(通常为一年)内由于生产和销售产品及提供服务而实际发生的现金支出。按下式计算:经营成本 = 总成本费用 - 折旧费 - 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 经营成本与融资方案无关。

#### 四、税金 项目财务评价中涉及的税费

1. 从销售收入中扣除的营业税金及附加和增值税。营业税金及附加包括营业税、资源税、消费税、土地增值税、城市维护建设税及教育费附加。增值税是价外税,纳税人交税,最终由消费者负担,因此与纳税人的经营成本和经营利润无关。2. 计入总成本费用的进

口材料的关税、房产税、土地使用税、车船使用税和印花税。  
。 3. 计入建设投资的引进技术、设备材料的关税和固定资产投资方向调节税。 4. 从利润中扣除的所得税。 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)