

工程造价管理基础理论与相关法规第八讲项目资金筹措与融资 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/90/2021_2022__E5_B7_A5_E7_A8_8B_E9_80_A0_E4_c56_90586.htm 第八讲 项目资金筹措

与融资 一、内容提要 这节课主要介绍第三章工程财务第一节项目资金筹措与融资。 二、重点、难点 熟悉项目融资的概念及特点；融资的阶段和步骤；项目资金筹措的渠道和方式；资金成本和资金结构等内容。 三、内容讲解 大纲要求 1、了解项目资金筹措的渠道和方式、项目资本金制度。 2、熟悉项目资金结构与项目融资方式。 第三章 工程财务 本章考核知识点有：(1)项目资金筹集的渠道与方式、项目资本金制度。(2)项目资本结构与项目融资方式。(3)项目成本管理的内容和方法。(4)项目财务分析内容和方法。(5)与工程财务有关的税收规定。 本章在历年考试中约占20题，共25分；2004年占19题，共23分。2005年的考核重点有：(1)熟悉项目资本结构与项目融资方式。牢记各种资金来源的资金成本公式；掌握资本结构，特别是融资的每股收益分析；明确项目融资的概念与特点，项目融资的方式着重BOT的具体形式、PFI形式以及TOT形式。(2)熟悉项目财务分析内容和方法。着重掌握利润的组成形式和无形资产的概念特点。熟悉反映项目盈利能力以及项目清偿能力分析的各个指标及其计算。(3)熟悉与工程财务有关的税收规定。流转税包括增值税、消费税和营业税，掌握营业税的课税对象、税率以及计算方法；了解教育费附加税率为3%。(4)熟悉固定资产计提折旧的范围，计提方法着重掌握双倍余额递减法。(5)了解成本管理方法。例如用来进行成本费用预测的回归分析法。(6)了解资本金的

概念，国家出资、企业法人出资和个人出资的资金来源可以作为资本金的筹资渠道；发行债券筹资的优缺点。

第一节 项目资金筹措与融资

一、项目资本金制度

所谓投资项目资本金，是指在投资项目总投资中，由投资者认缴的出资额。对投资项目来说，属于非债务性资金，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享有所有者权益，也可转让其出资，但不得以任何方式抽回。

（一）投资项目实行资本金制度的目的和作用

- 1、适应建立现代企业制度的要求
- 2、适应改革投资体制，建立投资风险约束机制的需要
- 3、实行投资项目资本金制度，有利于宏观调控，控制投资规模膨胀
- 4、有利于减轻企业债务负担，提高经济效益

（二）投资项目资本金管理的主要内容

- 1、实施的范围 从通知发布开始，全社会各种经营性固定资产投资项，包括国有单位的基本建设、技术改造、房地产项目和集体、个体投资项目，试行资本金制度。所有项目要首先落实资本金，然后才能进行建设。主要用财政预算内拨款投资建设的公益性项目不实行资本金制度。外商投资项目按现行有关法规执行。
- 2、资本金的合法来源 国家出资、企业法人出资和个人出资的资金来源可以作为资本金的筹集渠道，而银行贷款、法人间拆借资金、非法向企业或个人集资、企业发行债券等不能充当资本金。这一规定不落实的，不得批准可行性研究报告。

二、项目资金筹措的渠道与方式

（一）项目资金筹措的基本要求

- 1、合理确定资金需要量，力求提高筹资效果
- 2、认真选择资金来源，力求降低资金成本
- 3、适时取得资金，保证资金投放需要
- 4、适当维持自有资金比例，正确安排举债经营

从总体上看，项目的资金来源可分为投入资金和借入

资金，前者形成项目的资本金，后者形成项目的负债。（二）项目资本金 根据出资方的不同，项目资本金分为国家出资、法人出资和个人出资。根据国家法律、法规规定，建设项目可通过争取国家财政预算内投资、发行股票、自筹投资和利用外资直接投资等多种方式来筹集资本金。1、国家预算内投资 国家预算内投资，简称“国家投资”，是指以国家预算资金为来源并列入国家计划的固定资产投资。目前包括：国家预算、地方财政、主管部门和国家专业投资拨给或委托银行贷款给建设单位的基本建设拨款及中央基本建设基金，拨给企业单位的更新改造拨款，以及中央财政安排的专项拨款中用于基本建设的资金。国家预算内投资的资金一般来源于国家税收，也有一部分来自于国债收入。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