

项目决策分析与评价的第十讲第七节 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/92/2021\\_2022\\_\\_E9\\_A1\\_B9\\_E7\\_9B\\_AE\\_E5\\_86\\_B3\\_E7\\_c60\\_92846.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/92/2021_2022__E9_A1_B9_E7_9B_AE_E5_86_B3_E7_c60_92846.htm) 第三节 资本金筹资（熟悉）

现代公司的资金来源构成分为两大部分：股东权益资金及负债。项目资本金是指由项目的发起人、股权投资人(以下称投资者)以获得项目财产权和控制权的方式投入的资金。一、项目资本金制度

国有单位和集体投资项目必须首先落实资本金才能进行建设。个体和私营企业的经营性投资项目参照执行。公益性投资项目不实行资本金制度。作为计算资本金基数的总投资，是指投资项目的建设投资与铺底流动资金之和。外商投资项目(包括外商投资、中外合资、中外合作经营项目)目前不执行上述项目资本金制度，而是按照外商投资企业的有关法规执行。按照目前有关法规，要求外商投资企业的注册资金与生产经营规模相适应，明确规定了注册资金占投资总额的最低比例见表62。这里的投资总额是指投资项目的建设投资与流动资金之和。一些特殊行业的外商投资企业，资本金有特别要求，见表63。二、公司融资项目资本金自有资金

(一)企业现有的现金 企业库存现金和银行存款可以由企业的资产负债表得以反映，其中可能有一部分可以投入项目。即扣除保持必要的日常经营所需货币资金额，多余的资金可以用于项目投资。(二)未来生产经营中获得的可用于项目的资金 在未来的项目建设期间，企业可以从生产经营中获得新的现金，扣除生产经营开支及其他日常开支之后，剩余部分可以用于项目投资。  $\text{经营净现金流量} = \text{经营净收益} - \text{流动资金占用的增加}$   $\text{经营净收益} = \text{净利润} - \text{折旧} - \text{无形及其他资产摊}$

销 财务费用 经营净现金流量=净利润 折旧 无形及其他资产摊销  
销 财务费用-流动资金占用的增加 可以用于再投资及偿还债务的企业经营净现金=净利润 折旧 无形及其他资产摊销 - 流动资金占用的增加 - 利润分红 - 利润中需要留作企业盈余公积金和公益金的部分 (三)企业资产变现 企业资产变现通常包括：短期投资、长期投资、固定资产、无形资产。企业资产变现可以采取的方式：单项资产变现、资产组合变现、股权转让变现、经营权变现、对外长期投资变现和证券资产变现等。 (四)企业增资扩股 企业可以通过原有股东增资以及吸收新股东增资扩股，包括国家股、企业法人股、个人股和外资股的增资扩股。 例题：企业可以通过原有股东增资以及吸收新股东增资扩股，包括( )的增资扩股。 A．国家股 B．企业法人股 C．个人股 D．外资股 E．联合股 答案：A、B、C、D

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)