



2013

巧战
核心考点

全国一级建造师执业资格考试
真题考点解析+押题试卷

建设工程经济

(第二版)

www.hustp.com

一级建造师

中心 编



全“心”赠送

作者团队倾心答疑解惑
编辑团队贴心跟踪服务

最省时高效的畅销书
带你轻松过关 一次性通过考试!

深入推敲历年真题 准确定位命题趋势+
详尽收录可考题型 权威预测必考题目+
提炼考点圈定重点 节省时间提高效率+
领会大纲变薄教材 把握题源找出规律=

一次性过关!



华中科技大学出版社
http://www.hustp.com

全国一级建造师执业资格考试
真题考点解析+押题试卷

建设工程经济

(第二版)

一级建造师执业资格考试命题研究中心 编



华中科技大学出版社

<http://www.hustp.com>

中国·武汉

图书在版编目(CIP)数据

建设工程经济(第二版)/一级建造师执业资格考试命题研究中心编.

—武汉:华中科技大学出版社,2013.5

(全国一级建造师执业资格考试真题考点解析+押题试卷)

ISBN 978-7-5609-7768-3

I. ①建… II. ①—… III. ①建筑经济-建筑师-资格考试-自学参考资料 IV. ①F407.9

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第040677号

全国一级建造师执业资格考试真题考点解析+押题试卷

建设工程经济(第二版)

一级建造师执业资格考试命题研究中心 编

出版发行:华中科技大学出版社(中国·武汉)

地 址:武汉市武昌珞喻路1037号(邮编:430074)

出 版 人:阮海洪

责任编辑:李 雪

责任校对:孙淑婧

责任监印:秦 英

装帧设计:王亚平

印 刷:北京京丰印刷厂

开 本:787 mm×1092 mm 1/16

印 张:16.75

字 数:429千字

版 次:2013年5月第2版第2次印刷

定 价:39.50元



投稿热线:(010) 64155588-8038 hzjzgh@163.com

本书若有印装质量问题,请向出版社营销中心调换

全国免费服务热线:400-6679-118 竭诚为您服务

版权所有 侵权必究

编写委员会

主 任：郭丽峰

副主任：葛新丽 张福芳 李同庆

委 员：郭丽峰 葛新丽 张福芳

李同庆 郝鹏飞 梁 燕

计富元 郭玉忠 张 蒙

杨自旭 陈 楠 张海鹰

张日新 彭美丽 王丽平

郭 倩 郭雪峰

内容提要

全书共分三大部分，第一部分为真题考点解析，按历年真题、考点解析、同步练习顺序阐述，考点解析预测准确，内容丰富、全面，重点突出，难点讲解通俗易懂。第二部分为押题试卷，安排了两套模拟试题，针对性强，贴近考试，帮助考生熟悉考试题型、掌握命题规律、提高解题能力。第三部分为 2011、2012 年度考试真题，主要是让考生把握最近的考试题型。

本书浓缩了考试复习重点，试题丰富，解答详细，可作为考生参加 2013 年度一级建造师执业资格考试的辅导教材。

前 言

“全国一级建造师执业资格考试真题考点解析+押题试卷”系列丛书是由多位专家经过半年的时间编写而成的,编写过程始终秉承的理念是重点领会考试大纲,详细剖析教材内容,深入推敲历年考题,准确定位命题规律,详尽收录可考题型,权威预测必考题目。本套丛书包括《建设工程经济》《建设工程项目管理》《建设工程法规及相关知识》《建筑工程管理与实务》《市政公用工程管理与实务》《机电工程管理与实务》六册。具体的编写体例安排如下:

第一部分为真题考点解析,按历年真题、考点解析、同步练习顺序阐述,考点分析预测准确,丰富、全面,重点突出,难点讲解通俗易懂。

历年真题 编者对近几年全国一级建造师执业资格考试试卷分考点进行了详细的归纳和解析。

考点解析 简明扼要地阐述考试大纲对每一部分的要求,并将其划分为具体考点,引导考生如何把握学习的方向。根据考试大纲的要求,对考试教材进行重点内容圈定和非考内容删除,将厚书变成薄书,使考生节省学习时间,提高学习效率。

同步练习 编者通过对考试大纲的把握,考试教材的掌握和历年考题的分析、推敲、预测而编辑的,相信会有70%以上的考题尽在其中。这些习题将有助于考生全面理解和掌握教材的重点内容和题型结构,将所学知识融会贯通。

第二部分为押题试卷,安排了两套押题试卷,针对性强,贴近考试,帮助考生熟悉考试题型、掌握命题规律、提高解题能力。

第三部分为2011、2012年度考试真题,考生可按指定的时间作答试卷,检验学习效果。

本套丛书的独到之处是重点突出、通俗易懂、注重实效,把握题源、找出规律、理顺思路,指导学习方法、提高效率。

本套丛书可作为考生在系统学习辅导教材之后复习时使用的学习资料,旨在帮助考生提炼考试考点,以节省考生时间,收到事半功倍的复习效果。书中提炼了辅导教材中应知应会的重点内容,指出了经常涉及的考点以及应掌握的程度。同时,对应重点内容讲解了近年的真题,使考生加深对出题点、出题方式和出题思路的了解,进一步领悟考试的命题趋势和命题重点。

本套丛书根据考前辅导答疑提问频率的情况,对众多考生提出的有关领会辅导教材实质精神、把握考试命题规律的一些共性问题,有针对性、有重点地

进行解答，并将问题按照知识点和考点加以归类，是从考生的角度归纳出学以致用经典的经典问题汇编，对广大考生备考具有很强的借鉴作用。

本套丛书既能使考生全面、系统、彻底地解决学习中存在的问题，又能让考生准确地把握考试的方向。作者旨在将多年积累的应试辅导经验传授给考生，对辅导教材中的每一部分都作了详尽的讲解，完全适合自学使用。

由于编写时间有限，书中难免存在不足之处，恳请读者提出宝贵意见。

为了配合考生的复习准备，我们配备了专家答疑团队，开通了答疑 QQ (927731303)，以便随时答复考生所提问题。

编者

2013 年 3 月

目 录

2007—2012 年度建设工程经济试卷命题点分值	1
---------------------------------	---

第一部分 真题考点解析

1Z101000 工程经济	3
1Z101010 资金时间价值的计算及应用	3
1Z101020 技术方案经济效果评价	13
1Z101030 技术方案不确定性分析	30
1Z101040 技术方案现金流量表的编制	37
1Z101050 设备更新分析	43
1Z101060 设备租赁与购买方案的比选分析	52
1Z101070 价值工程在工程建设中的应用	58
1Z101080 新技术、新工艺和新材料应用方案的技术经济分析	64
1Z102000 工程财务	69
1Z102010 财务会计基础	69
1Z102020 成本与费用	77
1Z102030 收入	88
1Z102040 利润和所得税费用	95
1Z102050 企业财务报表	101
1Z102060 财务分析	107
1Z102070 筹资管理	114
1Z102080 流动资产财务管理	120
1Z103000 建设工程估价	125
1Z103010 建设工程项目总投资	125
1Z103020 建筑安装工程费用项目的组成和计算	137
1Z103030 建设工程定额	152
1Z103040 建设工程项目设计概算	162
1Z103050 建设工程项目施工图预算	170
1Z103060 工程量清单编制	175
1Z103070 工程量清单计价	180
1Z103080 工程量清单计价表格	203
1Z103090 国际工程投标报价	206



第二部分 押题试卷

押题试卷(一).....	214
押题试卷(一)参考答案.....	224
押题试卷(二).....	225
押题试卷(二)参考答案.....	235

第三部分 历年考试真题

2011 年度全国一级建造师执业资格考试建设工程经济试卷	236
2011 年度全国一级建造师执业资格考试建设工程经济试卷参考答案	246
2012 年度全国一级建造师执业资格考试建设工程经济试卷	247
2012 年度全国一级建造师执业资格考试建设工程经济试卷参考答案	257

2007—2012 年度 建设工程经济试卷命题点分值

命题点		题型	2007 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
工程经济	1Z101010 资金时间价值的计算及应用	单项选择题	3	2	3	2	2
		多项选择题		2	2	2	2
	1Z101020 技术方案经济效果评价	单项选择题	4	4	4	5	8
		多项选择题		2	2	2	2
	1Z101030 技术方案不确定性分析	单项选择题	2	5	1	2	3
		多项选择题		4	2		2
	1Z101040 技术方案现金流量表的编制	单项选择题	3	3	2	1	1
		多项选择题	4	2			2
	1Z101050 设备更新分析	单项选择题	4	4	3	2	2
		多项选择题		2	4	2	2
	1Z101060 设备租赁与购买方案的比选分析	单项选择题	4	1	1	1	2
		多项选择题			2	2	
	1Z101070 价值工程在工程建设中的应用	单项选择题		3	2	1	2
		多项选择题		2			2
	1Z101080 新技术、新工艺和新材料应用方案的技术经济分析	单项选择题		1	1	1	1
		多项选择题	2	2			
工程财务	1Z102010 财务会计基础	单项选择题	2	5	6	3	1
		多项选择题		4			2
	1Z102020 成本与费用	单项选择题	4	3	2	3	3
		多项选择题	4	2	2		2
	1Z102030 收入	单项选择题	6	4	5	2	1
		多项选择题	6	2	2	2	2
	1Z102040 利润和所得税费用	单项选择题	1	1	1	1	2
		多项选择题		2	2	2	
	1Z102050 企业财务报表	单项选择题	1	2	1	3	2
		多项选择题	2			2	2
	1Z102060 财务分析	单项选择题	1	1	1	2	1
		多项选择题		2	2	2	

续表

命题点		题型	2007 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	
工程财务	1Z102070 筹资管理	单项选择题	2	1	1	2	1	
		多项选择题				2	2	
	1Z102080 流动资产财务管理	单项选择题	1	2	1	2	2	
		多项选择题						
建设工程 估价	1Z103010 建设工程项目总投资	单项选择题	4	3	4	4	4	
		多项选择题		4	6	2	2	
	1Z103020 建筑安装工程费用项目的组成与计算	单项选择题	5		4	3	2	
		多项选择题	10		2	4	4	
	1Z103030 建设工程定额	单项选择题	3	2	3	3	3	
		多项选择题	2	2	2	4	4	
	1Z103040 建设工程项目设计概算	单项选择题	4	4	4	2	1	
		多项选择题	2	2	4	2		
	1Z103050 建设工程项目施工图预算	单项选择题		4	3	3	1	
		多项选择题	2	2		2	2	
	1Z103060 工程量清单编制	单项选择题	3	2	4	3	2	
		多项选择题	4		4			
	1Z103070 工程量清单计价	单项选择题				6	10	
		多项选择题				4	4	
	1Z103080 工程量清单计价表格	单项选择题				2	2	
		多项选择题						
	1Z103090 国际工程投标报价	单项选择题	1	2	2	1	1	
		多项选择题				4	2	
	* 宏观经济 政策及项目 融资	1Z104010 宏观经济政策	单项选择题	1	1	1		
			多项选择题					
1Z104020 项目融资		单项选择题	1					
		多项选择题	2	2	2			
合计		单项选择题	60	60	60	60	60	
		多项选择题	40	40	40	40	40	

注:加“*”是现行考试用书中删除内容,为保证以前年度考试试卷分值统计的完整性予以保留。

1Z101000 工程经济

(2006 年度考试真题)

1. 年名义利率为 i , 一年内计息周期数为 m , 则年有效利率为()。

A. $(1+i)^m - 1$ B. $(1+i/m)^m - 1$

C. $(1+i)^m - i$ D. $(1+i \times m)^m - i$

【答案】B。本题考核的是年有效利率的计算公式。年有效利率的计算公式为 $i_{\text{eff}} = (1 + i/m)^m - 1$ 。

2. 利率与社会平均利润率两者相互影响, ()。

A. 社会平均利润率越高, 则利率越高

B. 要提高社会平均利润率, 必须降低利率

C. 利率越高, 社会平均利润率越低

D. 利率和社会平均利润率总是按同一比例变动

【答案】A。本题考核的是利率高低的决定因素。利率的高低取决于社会平均利润率的高低,并随之变动。在通常情况下,平均利润率是利率的最高界限。

3. 下列关于现值 P 、终值 F 、年金 A 、利率 i 、计息期数 n 之间关系的描述中, 正确的是()。

A. F 一定、 n 相同时, i 越高、 P 越大

B. P 一定、 n 相同时, i 越高、 F 越小

C. i 、 n 相同时, F 与 P 呈同向变化

D. i 、 n 相同时, F 与 P 呈反向变化

【答案】C。本题考核的是等值的计算。根据计算 $P = F / (1 + i)^n = F(1 + i)^{-n}$ 可知, 在 P 一定时: n 相同, i 越高, F 越大; i 相同, n 越长, F 越大。在 F 一定时: n 相同, i 越高, P 越小; i 相同, n 越长, P 越小, 因此, 当 i 、 n 相同时, F 与 P 同向变化。

4. 某施工企业一次性从银行借入一笔资金，按复利计息，在随后的若干年内采用等额本息偿还方式还款，则根据借款总额计算各期应还款数额时，采用的复利系数是（ ）。

A. $(P/A, i, n)$ B. $(A/P, i, n)$

C. $(F/A, i, n)$ D. $(A/F, i, n)$

【答案】B。本题考核的是复利系数的应用。根据借款总额计算各期应还款数额时,采用的复利系数应该是 $(A/P, i, n)$ 。



5. 某施工企业向银行借款 100 万元, 年利率 8%, 半年复利计息一次, 第 3 年末还本付息, 则到期时企业需偿还银行() 万元。

A. 124.00

B. 125.97

C. 126.53

D. 158. 69

【答案】C。本题考核的是复利的计算。企业偿还银行 $F = P(1+i)^n = 100 \times (1+8\% \div 2)^6 = 126.53$ (万元)。

6. 某项目投资来源中,项目资本金 2 000 万元,借入银行资金 1 000 万元,建设期借款利息 200 万元。在编制项目财务现金流量表时,建设期现金流出的投资应为()万元。

A. 1 200

B. 2 000

C. 3 000

D. 3 200

【答案】C。本题考核的是建设期现金流出投资的计算。在编制项目财务现金流量表时,建设期现金流出的投资=2 000+1 000=3 000(万元)。

(2007 年度考试真题)

1. 某施工企业年初向银行贷款流动资金 100 万元,按季计算并支付利息,季度利率 2%,则一年支付的利息总和为()万元。

A. 8.00

B. 8.08

C. 8.24

D. 8.40

【答案】A。本题考核的是利息的计算。利息总和=100×2%×4=8(万元)。

2. 每半年末存款 2 000 元, 年利率 4%, 每季复利计息一次。2 年末存款本息和为()元。

A. 8 160.00

B. 8 243.22

C. 8 244.45

D. 8 492. 93

【答案】C。本题考核的是复利的计算。每半年实际利率 $= (1 + 4\%/4)^2 - 1 = 2.01\%$ ，2年末存款本息和 $= 2\,000 \times [(1 + 2.01\%)^4 - 1] / 2.01\% = 8\,244.45$ (元)。

3. 已知年利率 12%，每月复利计息一次，则季实际利率为（ ）。

A. 1.003%

B. 3.00%

C. 3.03%

D. 4.00%

【答案】C。本题考核的是有效利率的计算。有效利率又称为实际利率,月有效利率= $r/m=12\% \div 12=1\%$,则季有效利率= $(1+12\% \div 12)^3-1=3.03\%$ 。

(2009 年度考试真题)

1. 某企业计划年初投资 200 万元购置新设备以增加产量,已知设备可使用 6 年,每年增加产品销售收入 60 万元,增加经营成本 20 万元,设备报废时净残值为 10 万元。对此项投资活动绘制现金流量图,则第 6 年末的净现金流量可表示为()。

A. 向下的现金流量,数额为 30 万元

B. 向下的现金流量,数额为 50 万元

C. 向上的现金流量,数额为 50 万元

D. 向上的现金流量,数额为 30 万元

【答案】C。本题考核的是现金流量图的绘制。根据题意可知,第6年末的净现金流量= $60-20+10=50$ (万元)。

2. 已知年名义利率为 10%，每季度计息 1 次，复利计息，则年有效利率为（ ）。

A. 10.47%

B. 10.38%

C. 10.25%

D. 10.00%



【答案】B。本题考核的是年有效利率的计算。年有效利率 $= (1+10\% \div 4)^4 - 1 = 10.38\%$ 。

3. 影响资金等值的因素有()。

- A. 资金运动的方向
- B. 资金的数量
- C. 资金发生的时间
- D. 利率(或折现率)的大小
- E. 现金流量的表达方式

【答案】BCD。本题考核的是影响资金等值的因素。影响资金等值的因素有三个:金额的多少、资金发生的时间长短、利率(或折现率)的大小。

(2010 年度考试真题)

1. 甲施工企业年初向银行贷款流动资金 200 万元,按季计算并支付利息,季度利率 1.5%,则甲施工企业一年应支付的该项流动资金贷款利息为()万元。

- A. 6.00
- B. 6.05
- C. 12.00
- D. 12.27

【答案】C。本题考核的是单利的计算。由于利息是按季计算并支付,因此应采用单利来计算,也不需要换算利率。流动资金贷款利息 $= 200 \times 1.5\% \times 4 = 12$ (万元)。

2. 某人连续 5 年每年末存入银行 20 万元,银行年利率 6%,按年复利计算,第 5 年年末一次性收回本金和利息,则到期可以回收的金额为()万元。

- A. 104.80
- B. 106.00
- C. 107.49
- D. 112.74

【答案】D。本题考核的是等额支付系列终值的计算。 $F = A(F/A, i, n) = A \frac{(1+i)^n - 1}{i} = 20 \times \frac{(1+6\%)^5 - 1}{6\%} = 112.74$ (万元)。

3. 年利率 8%,按季度复利计息,则半年期实际利率为()。

- A. 4.00%
- B. 4.04%
- C. 4.07%
- D. 4.12%

【答案】B。本题考核的是名义利率和有效利率的换算。半年期实际利率 $= \left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1 = \left(1 + \frac{8\%}{4}\right)^2 - 1 = 4.04\%$ 。顺便说一下, $\frac{r}{m}$ 中的 m 等于一年计息的次数(本题中,一年有 4 个季度,就计息 4 次),公式中的指数 m 等于所求实际利率的周期与计息周期的比值。

4. 绘制现金流量图需要把握的现金流量的要素有()。

- A. 现金流量的大小
- B. 绘制比例
- C. 时间单位
- D. 现金流入或流出
- E. 发生的时点

【答案】ADE。本题考核的是现金流量图的绘制。所谓现金流量图就是一种反映经济系统资金运动状态的图式。要正确绘制现金流量图,必须把握好现金流量的三要素,即:现金流量的大小(现金流量数额)、方向(现金流入或现金流出)和作用点(现金流量发生的时间点)。

(2011 年度考试真题)

1. 某企业从金融机构借款 100 万元,月利率 1%,按月复利计息,每季度付息一次,则该企业一



年需向金融机构支付利息()万元。

- A. 12.00
B. 12.12
C. 12.55
D. 12.68

【答案】B。本题考核的是利息的计算。本题中按月复利计息，每季付息一次，即季度利率= $(1+1\%)^3-1=3.03\%$ ，则企业一年需支付的利息= $100\times 3.03\%\times 4=12.12$ (万元)。

2. 某施工企业希望从银行借款 500 万元,借款期限 2 年,期满一次还本。经咨询有甲、乙、丙、丁四家银行愿意提供贷款,年利率均为 7%。其中,甲要求按月计算并支付利息,乙要求按季度计算并支付利息,丙要求按半年计算并支付利息,丁要求按年计算并支付利息。则对该企业来说,借款实际利率最低的银行是()。
- A. 甲
B. 乙
C. 丙
D. 丁

【答案】D。本题考核的是名义利率与有效利率的关系。本题中年名义利率为7%，则年、半年、季、月、日的年有效利率见下表。

年有效利率表

年名义利率(r)	计息期	年计息次数(m)	计息期利率($i=r/m$)	年有效利率(i_{eff})
7%	年	1	7%	7%
	半年	2	3.5%	7.12%
	季	4	1.75%	7.19%
	月	12	0.583 3%	7.23%
	日	365	0.019 2%	7.26%

甲、乙、丙三家银行的计息周期都小于一年，则其实际年利率都大于 7%。只有丁银行的实际利率与名义利率相等，即为借款实际利率最低的银行。

3. 关于现金流量图绘制的说法,正确的有()。
- A. 对投资人而言,在横轴上方的箭线表示现金流出
 - B. 横轴表示时间轴,向右延伸表示时间的延续
 - C. 垂直箭线代表不同时点的现金流量情况
 - D. 箭线长短应能体现现金流量数值的差异
 - E. 箭线与时间轴的交点即为现金流量发生的时点

【答案】BCDE。本题考核的是现金流量图的绘制。现金流量图的作图方法和规则：

(1)以横轴为时间轴,向右延伸表示时间的延续,轴上每一刻度表示一个时间单位,可取年、半年、季或月等;时间轴上的点称为时点,通常表示的是该时间单位末的时点;0表示时间序列的起点。

(2) 相对于时间坐标的垂直箭线代表不同时点的现金流量情况,现金流量的性质(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。

(3)在现金流量图中,箭线长短与现金流量数值大小本应成比例。但由于技术方案中各时点现金流量常常差额悬殊而无法成比例绘出,故在现金流量图绘制中,箭线长短只要能适



当体现各时点现金流量数值的差异,并在各箭线上方(或下方)注明其现金流量的数值即可。

(4)箭线与时间轴的交点即为现金流量发生的时点。

(2012 年度考试真题)

1. 某公司以单利方式一次性借入资金 2 000 万元,借款期限 3 年,年利率 8%,期满一次还本付息,则第 3 年末应偿还的本利和为()万元。

A. 2 160
B. 2 240
C. 2 480
D. 2 519

【答案】C。本题考核的是单利的计算。所谓单利是指在计算利息时,仅用最初本金来计算,而不计入先前计息周期中所累积增加的利息,即通常所说的“利不生利”的计息方法。其计算式为: $2\,000 \times (1 + 3 \times 8\%) = 2\,480$ (万元)。

2. 关于现金流量图绘制规则的说法,正确的是()。

A. 对投资人来说,时间轴上方的箭线表示现金流出
B. 箭线长短与现金流量大小没有关系
C. 箭线与时间轴的交点表示现金流量发生的时点
D. 时间轴上的点通常表示该时间单位的起始时点

【答案】C。本题考核的是现金流量图的绘制规则。对投资人而言,在横轴上方的箭线表示现金流入;在横轴下方的箭线表示现金流出。在现金流量图中,箭线长短与现金流量数值大小本应成比例。但在实际绘制中,箭线长短只要能适当体现各时点现金流量数值的差异,并在各箭线上方(或下方)注明其现金流量的数值即可。时间轴上的点称为时点,通常表示的是该时间单位末的时点。

3. 关于有效利率和名义利率关系的说法,正确的有()。

A. 年有效利率和名义利率的关系实质上与复利和单利的关系一样
B. 每年计息周期数越多,则年有效利率和名义利率的差异越大
C. 只要名义利率大于零,则据此计算出来的年有效利率一定大于名义利率
D. 计息周期与利率周期相同时,周期名义利率与有效利率相等
E. 单利计息时,名义利率和有效利率没有差异

【答案】ABE。本题考核的是名义利率与有效利率。每年计息周期越多,年有效利率与名义利率相差越大。年有效利率和名义利率的关系实质上与复利和单利的关系一样。计算名义利率时忽略了前面各期利息再生的因素,这与单利的计算相同。通常所说的年利率都是名义利率。

4. 下列成本费用中,属于经营成本的有()。

A. 修理费
B. 外购原材料费
C. 外购燃料及动力费
D. 折旧费
E. 利息支出

【答案】ABC。本题考核的是经营成本的构成。经营成本是工程经济分析中的专用术语,用于技术方案经济效果评价的现金流量分析。经营成本的计算公式如下: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。



【考点解析】

1. 资金时间价值的影响因素(表 1-1)

表 1-1 资金时间价值的影响因素

项 目	内 容
资金的使用时间	在单位时间的资金增值率一定的条件下,资金使用时间越长,则资金的时间价值越大;使用时间越短,则资金的时间价值越小
资金数量的多少	在其他条件不变的情况下,资金数量越多,资金的时间价值就越多;反之,资金的时间价值则越少
资金投入和回收的特点	在总资金一定的情况下,前期投入的资金越多,资金的负效益越大;反之,后期投入的资金越多,资金的负效益越小。而在资金回收额一定的情况下,离现在越近的时间回收的资金越多,资金的时间价值就越多;反之,离现在越远的时间回收的资金越多,资金的时间价值就越少
资金周转的速度	资金周转越快,在一定的时间内等量资金的周转次数越多,资金的时间价值越多;反之,资金的时间价值越少

2. 利息与利率的概念及作用(表 1-2)

表 1-2 利息与利率的概念及作用

项 目	内 容
概念	利息 在借贷过程中,债务人支付给债权人超过原借贷金额的部分就是利息。即: $I = F - P$ 式中 I——利息; F——目前债务人应付(或债权人应收)总金额,即还本付息总额; P——原借贷金额,常称为本金。 在工程经济分析中,利息常常是指占用资金所付的代价或者放弃使用资金所得的补偿
	利率 利率就是在单位时间内所得利息额与原借贷金额之比,通常用百分数表示。即: $i = \frac{I_t}{P} \times 100\%$ 式中 i——利率; I_t——单位时间内所得的利息额; P——原借贷金额,常称为本金。 利率是各国发展国民经济的重要杠杆之一,利率的高低由下列因素决定: (1)利率的高低首先取决于社会平均利润率的高低,并随之变动。在通常情况下,社会平均利润率是利率的最高界限。 (2)在社会平均利润率不变的情况下,利率高低取决于金融市场上借贷资本的供求情况。 (3)借出资本要承担一定的风险,风险越大,利率也就越高。 (4)通货膨胀对利息的波动有直接影响,资金贬值往往会使利息无形中成为负值。 (5)借出资本的期限长短。贷款期限长,不可预见因素多,风险大,利率就高;反之利率就低
作用	(1)利息和利率是以信用方式动员和筹集资金的动力。 (2)利息促进投资者加强经济核算,节约使用资金。 (3)利息和利率是宏观经济管理的重要杠杆。 (4)利息和利率是金融企业经营发展的重要条件