

建造师

QUANGUO YU JIANZAOSHI ZHIYE ZIGE KAOSHI FUDAO YONGSHU

2013

全国一级建造师执业资格考试辅导用书

《建设工程经济》 命题点全面解读

建筑考试培训研究中心 组织编写

搜索命题重点——科学准确把握考试命题重点与趋势
解析历年考题——详细解析历年考题，准确捕捉考点
精选热点试题——总结命题思路，精心编写热点试题
全程复习指导——资深培训老师考前全方位复习指导
免费专家答疑——专家通过答疑QQ向读者免费答疑
考前重点点拨——资深培训老师倾全力点拨考前重点

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

2013 全国一级建造师
执业资格考试辅导用书

《建设工程经济》 命题点全面解读

建筑考试培训研究中心 组织编写

中国铁道出版社

2013 年·北 京

图书在版编目(CIP)数据

《建设工程经济》命题点全面解读/建筑考试培训研究中心组织编写. —北京:中国铁道出版社,2013.3
2013 全国一级建造师执业资格考试辅导用书
ISBN 978-7-113-16126-2

I. ①建… II. ①建… 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(2013)第 033163 号

书 名: 2013 全国一级建造师执业资格考试辅导用书
《建设工程经济》命题点全面解读
作 者: 建筑考试培训研究中心

策划编辑: 江新锡 陈小刚
责任编辑: 冯海燕 张卫晓 电话: 010-51873193
封面设计: 冯龙彬
责任校对: 焦桂荣
责任印制: 郭向伟

出版发行: 中国铁道出版社(100054,北京市西城区右安门西街8号)
网 址: <http://www.tdpress.com>
印 刷: 北京昌平百善印刷厂
版 次: 2013 年 3 月第 1 版 2013 年 3 月第 1 次印刷
开 本: 787 mm×1 092 mm 1/16 印张: 18.5 字数: 462 千
书 号: ISBN 978-7-113-16126-2
定 价: 45.00 元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版的图书,如有缺页、倒页、脱页者,请与本社读者服务部联系调换。

电 话:市电(010)51873170,路电(021)73170(发行部)

打击盗版举报电话:市电(010)63549504,路电(021)73187

编写委员会

组织编写:建筑考试培训中心

参加编写:兴宏程教育(www.xhcedu.com.cn)

编写人员:杜彦能 郭爱云 郭丽峰 郭玉忠

郝鹏飞 黄贤英 靳晓勇 李同庆

王文慧 梁 燕 梁晓静 刘 龙

乔改霞 施殿宝 孙 静 王凤宝

魏文彪 谢文婷 薛孝东 杨自旭

赵 洁 张春霞 张福芳 张 猛

郑赛莲 周 胜

前言

建筑考试培训研究中心应广大应试者的迫切要求,组织了一批执业资格考试辅导名师组成一级建造师执业资格考试辅导用书编写委员会,利用这些考试辅导名师在具体辅导和命题工作中积累的经验,在全面锁定考纲教材变化、准确把握考试新动向的基础上,科学安排知识体系架构,以独特方法全方位剖析试题的真实含义,采用多维的解题方法拓展解题多思路的编写理念进行编写。

《2013 全国一级建造师执业资格考试辅导用书》系列丛书的编写体例是:

命题规律解读 通过辅导用书编写委员会对一级建造师执业资格考试的命题规律的准确定位,深度透视命题规律,帮助应试者理顺备考思路。

命题点解读 一种话题就是一种考点,一段材料就是一段积累。辅导用书编写委员会将一级建造师执业资格考试的命题要点作了深层次的剖析和总结,帮助应试者有效形成基础知识的提高和升华。

历年考题诠解 辅导用书编写委员会依托历年众多真题,赋予专业讲解,全面引领应试者答题方向,悉心点拨应试者破题技巧,有效突破应试者的思维固态。

热点试题全解 辅导用书编写委员会在编写过程中,遵循考试大纲,结合考试教材,经过潜心研究、精心策划、重点筛选后编写出难易符合考试要求的典型试题,帮助应试者巩固已掌握的知识。

《2013 全国一级建造师执业资格考试辅导用书》系列丛书的特点是:

“地毯式”搜索命题点——使考点插翅难飞;

“闪电式”速记命题点——把考试当作一场游戏;

“题库式”活用命题点——让命题者无计可施。

建筑考试培训研究中心专门为应试者组成了强大的专家答疑团队,所有应试者都可以通过专家答疑 QQ (927731303) 和答疑网站 (www.wybedu.com) 提出问题,专家答疑团队接到提问后会在 24 小时内回答应试者的提问。我们更希望应试者通过邮箱给我们提出宝贵意见,以便我们在以后修订时更进一步提高辅导书的价值。

进入考场的那一瞬间,你可能会感到有点紧张,这很正常。放松你的心情,增加信心,我们相信你有能力也有把握将本次考试做到完美。

由于编写时间仓促,书中难免存在疏漏之处,望广大读者和同行不吝赐教。我们衷心希望将建议和意见及时反馈给我们,我们将在以后的工作中予以改正。

最后衷心预祝广大应试者顺利通过考试。

建筑考试培训研究中心

2013 年 3 月

考试相关情况说明

一、报考条件

报考科目	报 考 条 件
考四科	凡遵守国家法律、法规，具备下列条件之一者，可以申请参加一级建造师执业资格考试： 1. 取得工程类或工程经济类大学专科学历，工作满6年，其中从事建设工程项目施工管理工作满4年。 2. 取得工程类或工程经济类大学本科学历，工作满4年，其中从事建设工程项目施工管理工作满3年。 3. 取得工程类或工程经济类双学士学位或研究生班毕业，工作满3年，其中从事建设工程项目施工管理工作满2年。 4. 取得工程类或工程经济类硕士学位，工作满2年，其中从事建设工程项目施工管理工作满1年。 5. 取得工程类或工程经济类博士学位，从事建设工程项目施工管理工作满1年
考两科	符合上述报考条件，于2003年12月31日前，取得建设部颁发的“建筑业企业一级项目经理资质证书”，并符合下列条件之一的人员，可免试《建设工程经济》和《建设工程项目管理》两个科目，只参加《建设工程法规及相关知识》和《专业工程管理与实务》两个科目的考试： 1. 受聘担任工程或工程经济类高级专业技术职务。 2. 具有工程类或工程经济类大学专科以上学历并从事建设项目施工管理工作满20年
考一科	从2007年度考试开始，已取得一级建造师执业资格证书的人员，也可根据实际工作需要，选择《专业工程管理与实务》科目的相应专业，报名参加“一级建造师相应专业考试”，报考人员须提供资格证书等有关材料方能报考。考试合格后核发国家统一印制的相应专业合格证明。该证明作为注册时增加执业专业类别的依据
相关规定	上述报考条件中有关学历或学位的要求是指经国家教育行政部门承认的正规学历或学位，从事建设工程项目施工管理工作年限是指取得规定学历前、后从事该项工作的时间总和，其截止日期为考试报名年度当年年底

二、考试时间及科目

考 试 日 期	考 试 时 间	考 试 科 目
2013 年 9 月 14 日	9:00~11:00	建设工程经济
	14:00~17:00	建设工程法规及相关知识
2013 年 9 月 15 日	9:00~12:00	建设工程项目管理
	14:00~18:00	专业工程管理与实务

三、考试题型、试卷分值、合格标准

考 试 科 目	考 试 题 型	试 卷 分 值	合 格 标 准
建设工程经济	单项选择题、多项选择题	100 分	60 分
建设工程法规及相关知识	单项选择题、多项选择题	130 分	78 分
建设工程项目管理	单项选择题、多项选择题	130 分	78 分
专业工程管理与实务	单项选择题、多项选择题、案例分析题	160 分	96 分

四、考试成绩管理

“一级建造师执业资格考试”成绩实行两年为一个周期的滚动管理办法，参加全部 4 个科目考试的人员须在连续的两个考试年度内通过全部科目；免试部分科目的人员须在当年通过应试科目。

“一级建造师相应专业考试”成绩按非滚动形式进行管理，参加该考试的人员必须在当年通过应试科目。

五、合格证书

参加一级建造师执业资格考试合格，由各省、自治区、直辖市人事部门颁发人力资源和社会保障部统一印制，人力资源和社会保障部、住房和城乡建设部用印的“中华人民共和国一级建造师执业资格证书”。该证书在全国范围内有效。

六、注 册

建造师执业资格实行定期注册登记制度，注册有效期一般为 3 年。

目 录	页 数	备 注
第一章 建设工程经济	00.11~00.16	00.11.11~00.11.16
第二章 建设工程法规及相关知识	00.17~00.21	00.11.17~00.11.21
第三章 建设工程项目管理	00.22~00.26	00.11.22~00.11.26
第四章 专业工程管理与实务	00.27~00.31	00.11.27~00.11.31

备考复习指南

2013年一级建造师执业资格考试临近,你准备好了吗?下面是为你研究制定的一套备考方略:

1. 准备好考试大纲和教材——将考试大纲要求掌握的内容,用不同的符号或不同颜色的笔迹在考试指定教材中作好标记,以备在学习中随时掌控。
2. 收集近几年的考试真题——在教材中将每一题的出处找到,并标记是哪一年的考题,当把近几年的考题全部标记好后,你就会恍然大悟,原来考试的命题规律也就这么几招。
3. 总结命题考点——根据你在教材中标记的历年考题,统计各章各节在历年考题所占的分值,一定要统计出来,圈定考试命题点,为以后有重点地学习,做到心中有数。
4. 全面通读教材——通读教材需要一定的时间和精力投入,应试者宜早作安排。强调对教材的通读,是要突出全面理解和融会贯通,并不是要求应试者把指定教材的全部内容逐字逐句地背下来。通读教材要注意准确把握文字背后的复杂含义,通读教材还要注意不同章节的内在联系,能够从整体上对应考试科目进行全面系统的掌握。
5. 突击考试重要考点——在对教材全面通读的基础上,应试者更要注意抓住重点进行复习。每门课程都有其必考知识点,这些知识点在每年的试卷上都会出现,只不过是命题形式不同罢了,可谓万变不离其宗。对于重要的知识点,应试者一定要深刻把握,能够举一反三,做到以不变应万变。
6. 通过习题练习巩固已掌握的知识——找一本好的复习资料进行巩固练习,好的资料应该按照考试大纲和指定教材的内容,以“考题”的形式进行归纳整理,并附有一定的参考价值的练习习题,但复习资料不宜过多,选一两本就行了,多了容易眼花,反而不利于复习。
7. 实战模拟——建议应试者找三套模拟试题,一套在通读教材后做,找到薄弱环节,在突击考试重要考点时作为参考。一套在考试前一个月做,判断一下自己的水平,针对个别未掌握的内容有针对性地去学习。一套在考试前一周做,按规定的考试时间来完成,掌握答题的速度,体验考场的感觉。
8. 胸有成竹,步入考场——进入考场后,排除一切思想杂念,尽量使自己很快地平静下来。试卷发下来以后,要听从监考老师的指令,填好姓名、准考证号和科目代码,涂好准考证号和科目代码等。紧接着就安心答题。
9. 通过考试,领取证书——应试者按上述方法备考,一定可以通过考试。

答题方法解读

1. 单项选择题答题方法：单项选择题每题 1 分，由题干和 4 个备选项组成，备选项中只有 1 个最符合题意，其余 3 个都是干扰项。如果选择正确，则得 1 分，否则不得分。单项选择题大部分来自考试用书中的基本概念、原理和方法，一般比较简单。如果应试者对试题内容比较熟悉，可以直接从备选项中选出正确项，以节约时间。当无法直接选出正确选项时，可采用逻辑推理的方法进行判断选出正确选项，也可通过逐个排除不正确的干扰选项，最后选出正确选项。通过排除法仍不能确定正确项时，可以凭感觉进行猜测。当然，排除的备选项越多，猜中的概率就越大。单项选择题一定要作答，不要空缺。单项选择题必须保证正确率在 75% 以上，实际上这一要求并不是很高。

2. 多项选择题答题方法：多项选择题每题 2 分，由题干和 5 个备选项组成，备选项中至少有 2 个、最多有 4 个最符合题意，至少有 1 个是干扰项。因此，正确选项可能是 2 个、3 个或 4 个。如果全部选择正确，则得 2 分；只要有 1 个备选项选择错误，该题不得分。如果答案中没有错误选项，但未全部选出正确选项时，选择的每 1 个选项得 0.5 分。多项选择题的作答有一定难度，应试者考试成绩的高低及能否通过考试科目，在很大程度上取决于多项选择题的得分。应试者在作答多项选择题时首先选择有把握的正确选项，对没有把握的备选项最好不选，宁缺毋滥，除非你有选择正确答案的绝对把握，否则最好不要选择 4 个选项。当对所有备选项均没有把握时，可以采用猜测法选择 1 个备选项，得 0.5 分总比不得分强。多项选择题中至少应该有 30% 的题你是可以完全正确选择的，这就是说你可以得到多项选择题的 30% 的分值，如果其他 70% 的多项选择题，每题选择 2 个正确答案，那么你也可以得到多项选择题的 35% 的分值。这样你就可以稳妥地过关。

3. 案例分析题答题方法：案例分析题的目的是综合考核应试者对有关的基本内容、基本概念、基本原理、基本原则和基本方法的掌握程度以及检验应试者灵活应用所学知识解决工作实际问题的能力。案例分析题是在具体业务活动的背景材料基础上，提出若干个独立或有关联的小问题。每个小题可以是计算题、简答题、论述题或改错题。应试者首先要详细阅读案例分析题的背景材料，建议你阅读两遍，理清背景材料中的各种关系和相关条件。看清楚问题的内容，充分利用背景材料中的条件，确定解答该问题所需运用的知识内容，问什么回答什么，不要画蛇添足。在案例分析题的评分标准一般要分解为若干采分点，最小采分点一般为 0.5 分，所以解答问题要尽可能全面、针对性强、重点突出、逐层分析、依据充分合理、叙述简明、结论明确，有计算要求的要写出计算过程。

答题卡填涂技巧

应试者在标准化考试中最容易出现的问题是填涂不规范，以致在机器阅读答题卡时产生误差。解决这类问题的最简单方法是将铅笔削好。铅笔不要削得太细太尖，应将铅笔削磨成马蹄状或直接削成方形，这样，一个答案信息点最多涂两笔就可以涂好，既快又标准。

在进入考场接到答题卡后，不要忙于答题，而应在监考老师的统一组织下将答题卡的表头中的个人信息、考场考号、科目信息按要求进行填涂”，即用蓝色或黑色钢笔、签字笔填写姓名和准考证号，用 2B 铅笔涂黑考试科目和准考证号。不要漏涂、错涂考试科目和准考证号。

在填涂选择题时，应试者可根据自己的习惯选择下列方法进行：

先答后涂法——应试者接到试题后，先审题，并将自己认为正确的答案轻轻标记在试卷相应的题号旁，或直接在自己认为正确的备选项上做标记。待全部题目做完后，经反复检查确认不再改动后，将各题答案移植到答题卡上。采用这种方法时，需要在最后留有充足的时间进行答案移植，以免移植时间不够。

边答边涂法——应试者接到试题后，一边审题，一边在答题卡相应位置上填涂，边审边涂，齐头并进。采用这种方法时，一旦要改变答案，需要特别注意将原来的选择记号用橡皮擦干净。

边答边记加重法——应试者接到试题后，一边审题，一边将所选择的答案用铅笔在答题卡相应位置上轻轻记录，待审定确认不再改动后，再加重涂黑。需要在最后留有充足的时间进行加重涂黑。

2004~2012 年度 《建设工程经济》试卷命题点分值

命 题 点		题 型	2004	2005	2006	2007	2009	2010	2011	2012
工 程 经 济	资金时间价值的计算及应用	单项选择题	5	4	5	3	2	3	2	2
		多项选择题		2			2	2	2	2
	技术方案经济效果评价	单项选择题	5	5	5	4	4	4	5	8
		多项选择题	4	6	6		2	2	2	2
	技术方案不确定性分析	单项选择题	3	3	3	2	5	1	2	3
		多项选择题					4	2		2
	技术方案现金流量表的编制	单项选择题	1	1	1	3	3	2	1	1
		多项选择题	2		2	4	2			2
	设备更新分析	单项选择题	2	2	2	4	4	3	2	2
		多项选择题					2	4	2	2
	设备租赁与购买方案的比选分析	单项选择题	4	3	3	4	1	1	1	2
		多项选择题	2	2	2			2	2	
	价值工程在工程建设中的应用	单项选择题	1	2	1		3	2	1	2
		多项选择题	2	2	2		2			2
	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	1	1	1
		多项选择题				2	2			
工 程 财 务	财务会计基础	单项选择题	4	4	4	2	5	6	3	1
		多项选择题	4				4			2
	成本与费用	单项选择题	4	4	3	4	3	2	3	3
		多项选择题	2		2	4	2	2		2
	收入	单项选择题	5	7	7	6	4	5	2	1
		多项选择题	6	8	8	6	2	2	2	2
	利润和所得税费用	单项选择题	2	3	1	1	1	1	1	2
		多项选择题					2	2	2	
	企业财务报表	单项选择题	1	2	2	1	2	1	3	2
		多项选择题			2	2			2	2

续上表

命题点		题型	2004	2005	2006	2007	2009	2010	2011	2012
工程财务	财务分析	单项选择题	4		2	1	1	1	2	1
		多项选择题	2	4			2	2	2	
	筹资管理	单项选择题		1	2	2	1	1	2	1
		多项选择题							2	2
	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	建设工程项目总投资	单项选择题	5	5	5	4	3	4	4	4
		多项选择题	2	4	2		4	6	2	2
	建筑安装工程费用项目的组成与计算	单项选择题	7	7	7	5		4	3	2
		多项选择题	10	6	10	10		2	4	4
	建设工程定额	单项选择题	2	2	2	3	2	3	3	3
		多项选择题	2	4	2	2	2	2	4	4
	建设工程项目设计概算	单项选择题	1	1	1	4	4	4	2	1
		多项选择题				2	2	4	2	
	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
	工程量清单编制	单项选择题	2	2	2	3	2	4	3	2
		多项选择题	2	2	2	4		4		
	工程量清单计价	单项选择题							6	10
		多项选择题							4	4
	工程量清单计价表格	单项选择题							2	2
		多项选择题								
	国际工程投标报价	单项选择题	1	1	1	1	2	2	1	1
		多项选择题							4	2
* 宏观经济政策及项目融资	宏观经济政策	单项选择题				1	1	1		
		多项选择题								
	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	60	60	60
		多项选择题	40	40	40	40	40	40	40	40

注：加“*”是现行考试用书删除内容，为保证以前年度考题分值统计的完整予以保留。

目 录

考试相关情况说明	1
备考复习指南	3
答题方法解读	4
答题卡填涂技巧	5
2004~2012 年度《建设工程经济》试卷命题点分值	6
 1Z101000 工程经济	 1
命题规律解读	1
命题点解读	2
历年考题诠解	28
热点试题全解	58
热点试题答案	73
 1Z102000 工程财务	 75
命题规律解读	75
命题点解读	75
历年考题诠解	114
热点试题全解	137
热点试题答案	153
 1Z103000 建设工程估价	 155
命题规律解读	155
命题点解读	156
历年考题诠解	224
热点试题全解	262
热点试题答案	280

1Z101000 工程经济

命题规律解读

本章的命题规律主要体现在：

1. 常用资金等值计算公式的应用、现金流量图的绘制以及名义利率与有效利率的换算是必考内容，考分会占到 3~4 分。

2. 有关经济效果评价方法的五种不同分类的内容，可能会在静态分析与动态分析的内容、资本金现金流量分析与投资各方现金流量分析的对比内容中也会有考题出现。

3. 有关经济效果评价指标体系的构成是一个很好的命题点，命题人很喜欢在单、双选择题上出题，考生应重点掌握。

4. 本章涉及的反映经济效果评价的几个指标的计算与分析是很重要的内容，每年都会有 4 分以上的考题，这几个指标分别是财务净现值、财务内部收益率、投资收益率、投资回收期。考生应重点掌握这几个指标的计算，特别是财务内部收益率的计算。

5. 有关基准收益率的内容，主要是从影响基准收益率的 4 个因素方面来考核。

6. 有关偿债能力指标的计算，主要考核的是利息备付率、偿债备付率的计算与分析。而且考生要明白偿债资金的四种来源。

7. 有关盈亏平衡分析的内容，主要考核产销量盈亏平衡点、生产能力利用率盈亏平衡点的技术，实际上考生只要掌握了量本利模型的实质，那么所有涉及盈亏平衡分析的问题都会迎刃而解的。

8. 有关敏感性分析内容的命题点主要是单因素敏感性分析的步骤，尤其是不确定因素的选择、敏感度系数和临界点的计算。

9. 在技术方案现金流量表的分类与构成要素内容中的主要命题点是：技术方案现金流量表、资本金现金流量表、投资各方现金流量表和财务计划现金流量表所包括项目的区分；投资、经营成本、营业收入和税金等经济指标的计算。

10. 对设备更新分析内容的命题重点是设备磨损的类型及补偿方式、设备更新方案的比选进行技术经济分析。要注意静态模式下设备经济寿命的确定方法，一定会有计算题出现。

11. 设备租赁与设备购买相比的优缺点、影响设备租赁与购买的主要因素、设备经营租赁与购置方案的经济比选，命题人一定会在此知识点出题，租金的两种计算方法（附加率法和年金法）也一定会出一道计算题来考核考生的。

12. 有关价值工程的内容，每年的试卷中会有 4~5 分的考题。主要的命题点是：提高价值的途径、价值工程的工作程序、功能分类、功能成本法的应用，还应掌握利用增量投资收益率法和折算费用法选择方案。这部分内容的考题主要以计算题为主。

命题点解读

命题点1 资金时间价值(表 1—1)

表 1—1 资金时间价值

项 目	内 容
含义	资金是运动的价值,资金的价值是随时间变化而变化的,是时间的函数,随时间的推移而增值,其增值的这部分资金就是原有资金的时间价值。其实质是资金作为生产经营要素,在扩大再生产及其资金流通过程中,资金随时间周转使用的结果
影响资金时间价值的因素	(1)资金的使用时间。 (2)资金数量的多少。 (3)资金投入和回收的特点。 (4)资金周转的速度

命题点2 利息与利率的概念(表 1—2)

表 1—2 利息与利率的概念

项 目	内 容
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
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。 用于表示计算利息的时间单位称为计息周期,计息周期 t 通常为年、半年、季、月、周或天

命题点3 决定利率高低的因素(表 1—3)

表 1—3 决定利率高低的因素

因 素	内 容
社会平均利润率	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。因为如果利率高于利润率,无利可图就不会去借款

续上表

因 素	内 容
借贷资本的供求情况	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。借贷资本供过于求,利率便下降;反之,求过于供,利率便上升
借出资本的风险	借出资本要承担一定的风险,风险越大,利率也就越高
通货膨胀	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
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

命题点 4 利息和利率在工程经济活动中的作用(表 1—4)

表 1—4 利息和利率在工程经济活动中的作用

作 用	内 容
是以信用方式动员和筹集资金的动力	以信用方式筹集资金有一个特点就是自愿性,而自愿性的动力在于利息和利率
利息促进投资者加强经济核算,节约使用资金	投资者借款需付利息,增加支出负担,这就促使投资者必须精打细算,把借入资金用到刀刃上,减少借入资金的占用,以少付利息。同时可以使投资者自觉减少多环节占压资金
是宏观经济管理的重要杠杆	国家在不同的时期制定不同的利息政策,对不同地区、不同行业规定不同的利率标准,就会对整个国民经济产生影响。占用资金时间短的,收取低息;占用时间长的,收取高息。对产品适销对路、质量好、信誉高的企业,在资金供应上给予低息支持;反之,收取较高利息
是金融企业经营发展的重要条件	金融机构作为企业,必须获取利润。由于金融机构的存放款利率不同,其差额成为金融机构业务收入

命题点 5 利息的计算(表 1—5)

表 1—5 利息的计算

项 目	内 容
	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。其计算式如下:
单利	$I_t = P \times i_{\text{单}}$ 式中 I_t——代表第 t 计息周期的利息额; P——代表本金; $i_{\text{单}}$——计息周期单利利率。 而 n 期末单利本利和 F 等于本金加上总利息,即: $F = P + I_n = P(1 + n \times i_{\text{单}})$ 式中 I_n——代表 n 个计息周期所付或所收的单利总利息,即: $I_n = \sum_{t=1}^n I_t = \sum_{t=1}^n P \times i_{\text{单}} = P \times i_{\text{单}} \times n$

续上表

项 目	内 容
复利	所谓复利是指在计算某一计息周期的利息时,其先前周期上所累积的利息要计算利息,即“利生利”、“利滚利”的计息方式。其表达式如下: $I_t = i \times F_{t-1}$ 式中 i——计息周期复利率; F_{t-1}——表示第$(t-1)$期末复利本利和。 而第t期末复利本利和的表达式如下: $F_t = F_{t-1} \times (1+i)$

命题点6 现金流量图的绘制(表1—6)

表1—6 现金流量图的绘制

项 目	内 容
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。 (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
现金流量的三要素	(1)现金流量的大小(现金流量数额); (2)现金流量的方向(现金流入或现金流出); (3)现金流量的作用点(现金流量发生的时点)

命题点7 一次支付现金流量的终值和现值计算(表1—7)

表1—7 一次支付的终值和现值计算

项 目	内 容
终值计算 (已知 P ,求 F)	一次支付n年末终值(即本利和)F的计算公式为: $F = P(1+i)^n$ 式中$(1+i)^n$称之为一次支付终值系数,用$(F/P, i, n)$表示,故又可写成: $F = P(F/P, i, n)$
现值计算 (已知 F ,求 P)	由$F = P(1+i)^n$的逆运算即可得出现值P的计算式为: $P = \frac{F}{(1+i)^n} = F(1+i)^{-n}$ 式中$(1+i)^{-n}$称为一次支付现值系数,用符号$(P/F, i, n)$表示。此公式又可写成: $P = F(P/F, i, n)$