

## 2023 一级造价工程师《建设工程计价》知识点精讲

## (四) 流动资金的估算

## 1. 流动资金估算方法

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。流动资金的估算基础是**经营成本**和**商业信用**。

## (1) 分项详细估算法。

流动资金的显著特点是在生产过程中**不断周转**，其**周转额**的大小与**生产规模**及**周转速度**直接相关。

$$\text{流动资金} = \text{流动资产} - \text{流动负债}$$

$$\text{流动资产} = \text{应收账款} + \text{预付账款} + \text{存货} + \text{库存现金}$$

$$\text{流动负债} = \text{应付账款} + \text{预收账款}$$

流动资产估算时，首先计算各类流动资产和流动负债的年周转次数，然后再分项估算占用资金额。

## 1) 周转次数。

$$\text{周转次数} = 360 / \text{流动资金最低周转天数}$$

总成本费用、经营成本、其他费用

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 + 其他费用 = 经营成本 + 折旧费 + 摊销费 + 财务费用

$$\text{经营成本} = \text{外购原材料、燃料及动力费} + \text{工资及福利费} + \text{修理费} + \text{其他费用}$$

$$\text{其他费用} = \text{其他制造费用} + \text{其他管理费用} + \text{其他营业费用}$$

$$= \text{制造费用} + \text{管理费用} + \text{营业费用} - (\text{以上三项费用中所含的工资及}$$

福利费、折旧费、摊销费、修理费)

## 2) 应收账款。

$$\text{应收账款} = \frac{\text{年经营成本}}{\text{应收账款周转次数}}$$

## 3) 预付账款。

$$\text{预付账款} = \frac{\text{外购商品或服务年费用金额}}{\text{预付账款周转次数}}$$

## 4) 存货。

$$\text{存货} = \text{外购原材料、燃料} + \text{其他材料} + \text{在产品} + \text{产成品}$$

$$\text{外购原材料、燃料} = \frac{\text{年外购原材料、燃料费用}}{\text{分项周转次数}}$$

$$\text{其他材料} = \frac{\text{年其他材料费用}}{\text{其他材料周转次数}}$$

$$\text{在产品} = \frac{\text{年外购原材料、燃料} + \text{年工资及福利费} + \text{年修理费} + \text{年其他制造费用}}{\text{在产品周转次数}}$$

$$\text{产成品} = \frac{(\text{年经营成本} - \text{年其他营业费用})}{\text{产成品周转次数}}$$

$$\text{产成品} = \frac{(\text{年经营成本} - \text{年其他营业费用})}{\text{产成品周转次数}}$$

$$= \frac{\text{年外购原材料、燃料} + \text{年工资及福利费} + \text{年修理费} + \text{年其他制造费用} + \text{年其他管理费用}}{\text{产成品周转次数}}$$

## 5) 现金。

$$\text{现金} = \frac{(\text{年工资及福利费} + \text{年其他费用})}{\text{现金周转次数}}$$

年其他费用 = 制造费用 + 管理费用 + 营业费用 - (以上三项费用中所含的工资及福利费、折旧费、摊销费、修理费)

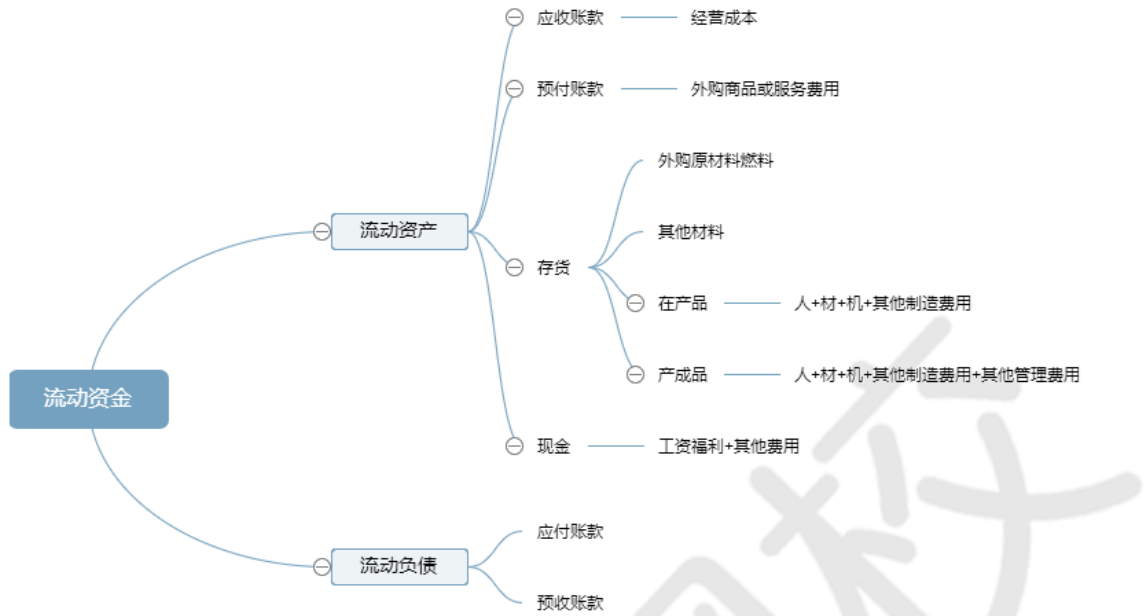
## 6) 流动负债估算。

流动负债是指在一年或者超过一年的一个营业周期内，需要偿还的各种债务。

$$\text{应付账款} = \frac{\text{外购原材料、燃料动力费及其他材料年费用}}{\text{应付账款周转次数}}$$

$$\text{预收账款} = \frac{\text{预收的营业收入年金额}}{\text{预收账款周转次数}}$$





【例题·多选】流动资产的构成要素一般包括（ ）。【2019】

- A. 存货
- B. 库存现金
- C. 应收账款
- D. 应付账款
- E. 预付账款

【答案】ABCE

【解析】流动资产=应收账款+预付账款+存货+库存现金

【例题·单选】采用分项详细估算法进行流动资金估算时，应计入流动负债的是（ ）。【2018】

- A. 预收账款
- B. 存货
- C. 库存资金
- D. 应收账款

【答案】A

【解析】流动负债=应付账款+预收账款

【例题·单选】应用分项详细估算法估算项目流动资金时，流动资产的正确构成是（ ）。

- A. 应付账款+预付账款+存货+年其他费用
- B. 应付账款+应收账款+存货+现金
- C. 应收账款+存货+预收账款+现金
- D. 预付账款+现金+应收账款+存货

【解析】D

【解析】流动资产=应收账款+预付账款+存货+库存现金。

(2) 扩大指标估算法。

扩大指标估算法简便易行，但准确度不高，适用于项目建议书阶段的估算。

$$\text{年流动资金额} = \text{年费用基数} \times \text{各类流动资金率}$$

### 2. 流动资金估算应注意的问题

1) 应根据项目实际情况分别确定现金、应收账款、预付账款、存货、应付账款和预收账款的最低周转天数。

2) 流动资金借款部分按全年计息，流动资金利息应计入生产期间财务费用。

3) 流动资金估算应在经营成本估算之后进行。

4) 不同生产负荷下的流动资金应分别估算。

【例题·多选】关于投资决策阶段流动资金的估算，下列说法中正确的有（ ）。【2016】

- A. 流动资金周转额的大小与生产规模及周转速度直接相关



- B. 分项详细估算时，需要计算各类流动资产和流动负债的年周转次数
- C. 当年发生的流动资金借款应按半年计息
- D. 流动资金借款利息应计入建设期贷款利息
- E. 不同生产负荷下的流动资金按 100%生产负荷下的流动资金乘以生产负荷百分比计算

【答案】 AB

【解析】 选项 C 错误，流动资金借款部分按全年计息。选项 D 错误，流动资金利息应计入生产期间财务费用。选项 E 错误，不同生产负荷下的流动资金应分别估算，而不能直接按照 100%生产负荷下的流动资金乘以生产负荷百分比求得。

