

PPP项目财务测算公式汇总

作者：有故事的人 来源：范文网 www.wtabcd.cn/fanwen/

本文原地址：<https://www.wtabcd.cn/zhishi/a/170064462533826.html>

范文网，为你加油喝彩！

勇敢的我-为爱坚守



2023年11月22日发(作者：提高执行力)

项目（全）投资现金流量表

一、现金流入

现金流入=补贴收入+其他收入+销项税+回收固定资产余值+回

收流动资金

=（可用性服务费+运维绩效服务费-第三方收入）+（可用性服务

费+运维绩效服务费) ÷ (1+增值税税率) × 增值税税率+其他收入+

回收固定资产余值+回收流动资金

1、补贴收入 =财政补贴测算表中的“ 财政补贴总额 ”

=可用性服务费+运维绩效服务费-第三方收入 (使

用者付费)

可用性服务费=年均建设成本 × POWER (1+折现率, n) (现值

P求终值F) × (1+合理利润率)

n

项目全部建设成本 (1 折现率) (1 合理利润率)

=

财政运营补贴周期

注：项目全部建设成本=资金筹措表中的“ 资金筹措 ”-“ 政府方占股 ”

POWER：返回数字乘幂的计算结果。POWER (底数, 指数)

运维绩效服务费=运营成本 × (1+合理利润率)

=总成本费用表中的“ 经营成本 (不含税) ” ×

(1+增值税税率) × (1+合理利润率)

注：总成本费用表中的“ 经营成本 (不含税) ”=外购原材料+外购燃料及动力费+

工资及福利费+养护费+其他费用

2、其他收入=其他收入估算表中的“ 其他收入 ”

3、销项税 =税费估算表中“ 销项税额 ”

1

=营业收入-不含税价格

= (财政补贴收入+第三方收入) - (财政补贴收入+
第三方收入) ÷ (1+增值税税率)

= (可用性服务费+运维绩效服务费) - (可用性服务
费+运维绩效服务费) ÷ (1+增值税税率)

= (可用性服务费+运维绩效服务费) ÷ (1+增值税
税率) × 增值税税率

财政补贴收入=财政补贴测算表中的“ 财政补贴总额 ”

=可用性服务费+运维绩效服务费-第三方收入

4、回收固定资产余值=固定资产折旧与无形资产摊销估算表中计
算期最后一年“ 折旧净值 ”

5、回收流动资金=流动资金估算表中计算期最后一年“ 流动资金 ”

=流动资产-流动负债

= (应收账款+存货+现金+预付账款) - (应付账
款+预收账款)

注：存货=原材料+燃料及动力+在产品+产成品

二、现金流出

现金流出=建设投资+流动资金+经营成本+应纳增值税+进项税+
附加税+维持运营投资

1、建设投资=资金筹措表中的“ 建设投资 ”

2、流动资金 =流动资金估算表中的“ 流动资金 ”

=流动资产-流动负债

2

= (应收账款+存货+现金+预付账款) - (应付账款+
预收账款)

3、经营成本 =财政补贴测算表中的“运营成本”

=总成本费用表中的“经营成本(不含税)” × (1+
增值税率)

4、应纳增值税 =税费估算表中的“应纳增值税”

=当年销项税额-当年进项税额-上一年进项税额

留抵额

= (财政补贴收入+第三方收入) ÷ (1+增值税税率) × 增值税

税率- (总成本费用表中的“外购原材料(不含税)” × 适用增值税税

率+ “外购燃料及动力费(不含税)” × 适用增值税税率+ “养护费用

(不含税)” × 适用增值税税率) -上一年进项税额留抵额

=IF (上一年进项税额留抵额+当年进项税额-当年销项税额 >

0,0,- (上一年进项税额留抵额+当年进项税额-当年销项税额))

注：计算期第一年进行税额=计算期第一年进项税额留抵额=总投资 ÷ (1+增值税率)

× 增值税率 × 80%

以后各年进项税额留抵额=IF (上一年进项税额留抵额+当年进项税额-当年销项税

额 > 0,上一年进项税额留抵额+当年进项税额-当年销项税额,0)

5、进项税 = 税费估算表中的“进项税额”

= 总成本费用表中的“外购原材料（不含税）” × 适用

增值税税率 + “外购燃料及动力费（不含税）” × 适用增值税税率 + “养
护费用（不含税）” × 适用增值税税率

6、附加税 = 税费估算表中的“附加税”

3

= 城建税 + 教育附加税 + 地方教育附加

= [应纳增值税 × (7%、5%、1%)] + (应纳增值税 ×
3%) + (应纳增值税 × 2%)

7、维持运营投资指的是某些项目在运营期需要投入一定的固定

资产投资才能得以维持正常运营；例如设备更新费用、油田的开发费
用、矿山的井巷开拓延伸费用等。不同类型和不同行业的项目其投资
内容可能不同，如发生维持运营投资应将其列入现金流量表作为现金
流出。

三、净现金流量

1、所得税前净现金流量 = 现金流入 - 现金流出

2、所得税后净现金流量 = 所得税前净现金流量 - 调整所得税

调整所得税 = 损益表（利润表）中的“息税前利润” × 25%

= (利润总额 + 利息) × 25%

= (营业收入 - 附加税 - 经营成本 - 折旧 - 摊销 - 维持运营

投资 + 补贴收入) × 25%

累计所得税前（后）净现金流量=上一年累计所得税前（后）净
现金流量+当年所得税前（后）净现金流量

四、IRR、NPV、P的计算

t

IRR（净现金流）

NPV（折现率,净现金流）

P=（累计净现金流量出现正值的年份数-1）+上年累计净现金流

t

量的绝对值÷当年净现金流量

4

5

项目资本金现金流量表

一、现金流入

现金流入=补贴收入+其他收入+销项税+回收固定资产余值+回

收流动资金

（各项公式及链接同“项目（全）投资现金流量表”）

二、现金流出

现金流出=社会资本方资本金+借款本金偿还+借款利息支付+经

营成本+应纳增值税+进项税+附加税+所得税+维持运营投资

1、社会资本方资本金=资金筹措表中的“社会资本方占股”

2、借款本金偿还 =借款还本付息估算表中的“借款本金偿还”

=借款总额÷运营期期限

3、借款利息支付 =借款还本付息估算表中的“借款本金偿还”

=（期初贷款本息累计+本期贷款）×年贷款利

率

建设期利息=（期初贷款本息累计+本期贷款÷2）×年贷款利率

4、所得税 =损益表（利润表）中的“所得税”

=应纳税所得额×25%=（利润总额-弥补以前年度亏

损）×25%

=（营业收入-总成本费用-附加税-弥补以前年度亏损）

×25%

（其它各项公式及链接同“项目（全）投资现金流量表”）

6

三、净现金流量

净现金流量=现金流入-现金流出

四、IRR、NPV的计算

IRR、NPV的计算同“项目（全）投资现金流量表”。

7

PSC值测算表

PSC值=初始PSC值+竞争性中立调整值+项目全部风险成本

= (建设净成本+运营维护净成本) +竞争性中立调整值+

项目全部风险成本

=[(建设成本-资本性收益) + (运营维护成本-第三方收入

+其他成本)]+竞争性中立调整值+ (可转移风险承担成本+自留风险

承担成本)

1、建设成本=项目总投资=建设投资+建设期利息+流动资金

2、运营维护成本 =运营成本+财务费用

=总成本费用表中的“ 经营成本 ” × (1+增值

税率) +财务费用

=外购原材料+燃料及动力费+工资及福利费+

管理费用+销售费用+财务费用

3、竞争性中立调整值主要是采用政府传统投资方式比采用PPP

模式实施项目少支出的费用，通常包括少支出的土地费用、行政审批

费用、有关税费 (增值税、附加税、所得税) 等。

4、项目全部风险成本 =项目建设运营成本 × 10%=(建设成本+

运营维护成本) × 10%

=可转移风险承担成本+自留风险承担成

本

可转移风险承担成本=项目全部风险成本 × 80%

自留风险承担成本=项目全部风险成本 × 20%

8

PSC值=PSC值 × POWER (1+折现率,-折现年数) (终值F求

NPV

现值P)

9

PPP值测算表

PPP值=财政支出总额

=股权投资+运营补贴+风险承担+配套投入

=PPP值测算表中的 “ 政府建设运营维护净成本 ” + “ 政府
自留风险承担成本 ”

=政府建设成本+运营维护成本+项目全部风险成本 × 20%

=资金筹措表中 “ 政府方占股 ” + (政府运营维护成本+运

营补贴金额) + (政府建设成本+运营维护成本) × 10% × 20%

=资金筹措表中 “ 政府方占股 ” + (政府运营维护成本+财

政补贴测算表中的“财政补贴总额”)+[资金筹措表中“政府方占股”
+（政府运营维护成本+财政补贴测算表中的“财政补贴总额”）]×10%
×20%

PPP值=PPP值×POWER（1+折现率,-折现年数）（终值F求

NPV

现值P）

10

幸福的英语单词-11月22日



更多 在线阅览 请访问 https://www.wtabcd.cn/zhishi/list/91_0.html

文章生成doc功能，由[范文网](http://www.fanwen.com)开发