

年份	1	2	3	合计
建设投资（万元）	3000	4000	2000	9000

项目投入资本金 4600 万元，分年出资情况分别为 1400 万、2000 万和 1200 万。不足部分向银行借款，假定每年借款发生在年中，年借款利率为 10%。建设期只计息不还款，将利息按照复利计算到第 4 年，作为全部借款本金。投产后第 4 年开始还款，投产后 10 年还清本息，每年付清利息并等额还本。

该项目流动资金 2850 万，全部向银行借款（始终维持借款状态），年利率 10%。

假定该项目固定资产折旧年限 15 年，按照平均年限法计算折旧，净残值率为 5%。

该项目第 4 年年经营成本 3600 万，达到设计生产能力时年经营成本 5200 万元。（本题 25 分）

- （1）计算该项目的建设期贷款利息
- （2）计算该项目的总投资
- （3）计算该项目的年折旧费
- （4）计算该项目第 4 年还本付息情况
- （5）计算该项目第 4 年的现金流出情况（不考虑所得税）