

PPP 模式金融实操

刘东 2016-12-21

一、**适合对象**：关注基础设施建设项目投融资模式的各类企业投资者及政府主管部门领导、金融机构相关高管。

二、**授课时长**：2天，每天6小时，共12小时。

三、**授课提纲**：

第一部分：政府购买服务解读（1小时）

- 1、政府购买服务的有关政策：国办发〔2013〕96号、财综[2014]96号等
- 2、政府购买服务的指导目录：约定范围
- 3、政府购买服务的方式、程序、签约、绩效评审与监督、社会公开等
- 4、政府购买服务的合同示例
- 5、政府购买服务与PPP的区别

第二部分：PPP模式及基础设施类企业或项目投融资运作解读（2小时）

- 1、中国推广PPP模式的环境背景
- 2、PPP模式的定义
- 3、PPP模式的分类
- 4、PPP模式的适用领域
- 5、PPP模式在英国及中国的历史发展
- 6、PPP模式有关的中国政府政策
- 7、PPP模式在中国推广的长期意义
- 6、PPP模式的执行过程
- 7、PPP项目投资估值与投资决策

8、PPP项目投资风险与风险管理（1小时）

各类PPP项目投资的风险实例解析，包括国内与国外PPP项目，国内项目有关的特许经营权纠纷、工程建设风险、政治与政策风险、法律与合同风险、金融风险、运营风险等风险类别与风险管理

9、PPP项目运作模式与典型融资策略（2小时）

涵盖十八种融资渠道与融资策略简要解析，个别策略及融资案例重点介绍，包括信托、一般债券票据与永续债、项目收益债、资本证券化、夹层投资等。

10、PPP项目实际融资与项目运作有关案例分析（2小时）

- (1) 轨道交通领域PPP项目运作案例（中国与英国轨道交通案例）
- (2) 城市供水与污水处理领域PPP项目运作案例
- (3) 医院领域PPP项目运作案例（5种医院典型运作模式）
- (4) 电力领域PPP项目运作案例（燃煤发电与垃圾发电）
- (5) 体育设施PPP项目运作案例ROT
- (6) 高速公路领域PPP项目实例BOT
- (7) PPP项目并购

11、PPP项目运作的其他有关问题解析（2小时）

(1) PPP基金运作模式与各地运作统计（政府、银行、建设企业、PE基金、民营资本等参与模式）

- (2) PPP 投资与产业基金、精准扶贫等运作结合，多赢之举
- (3) 当前 PPP 投资的热点领域与政府政策说明：海绵城市、林业、农业 PPP 等

第三部分：商业银行如何参与 PPP 项目运作 (3 小时)

- (1) 项目融资阶段：三种模式贷款、投贷联动与结构化融资、保函、股权融资、跨境融资、基金运作等
- (2) 项目运行阶段：现金管理、保理、融资租赁、发行债券、票据、永续债、项目收益债、PRN 与资产证券化 ABS、资产支持票据 ABN
- (3) 项目退出阶段：并购贷款、IPO 或借壳上市、其他金融服务
- (4) 禁止明股实债等各类政策风险防范

第四部分：课程总结