

《基础设施项目投资模式创新实战方法与案例解析》

课程大纲：

第一讲 《政府投资条例》解读

第二讲 我国基础设施投融资现状与问题分析

- 一、我国基础设施宏观战略投融资现状分析
- 二、我国基础设施区域投融资现状分析
- 三、我国基础设施行业投融资现状分析
- 四、我国基础设施投融资主要存在的问题分析
 - (一) 投融资渠道单一，结构不合理
 - (二) 区域投资不平衡，地区间差异较大
 - (三) 行业投资不协调，有待整体均衡
 - (四) 投资比例过低，投资总量不足
 - (五) 投融资制度环境建设缓慢，阻碍投融资模式创新
 - (六) 法律体系和金融体系方面的政策配套不够
 - (七) 政府管理角色的缺失

五、案例分析

第三讲 基础设施主要内涵、项目分类、共性特征及政府职责

一、基础设施的主要内涵

- (一) 传统基础设施的内涵
- (二) 基础设施内涵的三个层次

二、基础设施项目分类

- (一) 按行业分类
- (二) 按性质不同分类
- (三) 按主体实施主体分类
- (四) 按收益特征分类

1.非经营性

2.准经营性

3.经营性

三、基础设施领域的共性特征

(一) 政策相关的共性特征

1.专业垄断性

2.社会关注性

3.政策共通性

(二) 规划相关的共性特征

1.超前基础性

2.系统层次性

3.关联协调性

(三) 项目相关的共性特征

1.社会公益性

2.效益间接性

3.效果长期性

四、基础设施发展中的政府责任与目标诉求

(一) 基础设施发展中的政府责任

- 1.宏观层面
- 2.区域层面
- 3.微观层面

(二) 政府对基础设施发展的目标诉求

- 1.高质量政策
 - (1) 以问题为导向
 - (2) 以目标为指引
 - (3) 以新发展理念为指导
 - (4) 以综合保障为依托
- 2.高质量规划
 - (1) 以系统整合为切入点
 - (2) 以高质量发展为目标
 - (3) 以综合任务为主体
- 3.高质量项目
 - (1) 以重点工程为支撑
 - (2) 以评价指标为标尺
 - (3) 以高质量服务为保障

五、案例分析

第四讲 传统基础设施投资模式分析与主要问题对策

一、基础设施投融资基本模式的演进

- (一) 传统的基础设施投融资基本模式
- (二) 以政策性投融资公司为主体的基础设施投融资模式

- 1.政府财政部门注资政策性投融资公司并委托管理
 - 2.政府采纳政策性投融资公司项目实施方案并委托实施
 - 3.平台公司利用财政投资融资并进行增量投资
- 二、以政策性投融资公司为主体的基础设施投融资模式的弊端

- (一) 缺乏投融资主体地位
- (二) 融资渠道相对狭窄
- (三) 创新的融资方式推行受阻
- (四) 制度障碍

三、以政策性投融资公司为主体的基础设施投融资模式的改进

- (一) 给予政策性投融资公司更多的主动权
- (二) 单一融资渠道向融资市场化拓展

- 1.利用存量资产融资
- 2.运用政府组织增信来覆盖单个公共工程项目的风险
- 3.项目组合融资
- 4.以未来收益融资
- 5.建设权与经营权分离融资
 - (1) 单独以建设权融资的模式
 - (2) 单独以运营权融资的模式

四、案例分析

第五讲 我国基础设施建设投融资模式创新的探讨

一、基础设施建设投融资模式创新

- (一) 政府财政融资渠道的拓展

- 1.加大国家财政对基础设施建设的转移支付
- 2.引进竞争机制实现政府主导下基础设施投融资主体多元化
- 3.创新金融体制完善基础设施的金融支持体系
- 4.专业信贷与专业基金并举
 - (1) 建立城市基础设施专业银行；
 - (2) 建立城市基础设施开发基金；
 - (3) 以债券、股票为基础的证券融资渠道；
 - (4) 拓展国外融资渠道（项目融资、国外借贷）
- 5.PPP\ABO\EOD\特许经营投融建管退一体化
- 6.融资租赁\杠杆租赁
- 7.ABS 资产证券化
- 8.TFI 融资方式
- 9.投资信托基金（REITs）
 - (二) 基础设施建设投融资模式创新的保障机制
- 1.完善政府在基础设施投融资中的职能定位
- 2.加强投融资领域的法制建设
- 3.建立基础设施项目资金保障与投资回报基金机制
- (三) 案例分析

第六讲 我国基础设施投融资的风险防范与建议

一、我国基础设施投融资风险防范与案例分析

- (一) 责任主体模糊的风险防范与案例分析
- (二) 杠杆率偏高的风险防范与案例分析
- (三) 偿付责任的风险防范与案例分析
- (四) 资金流动性的风险防范与案例分析
- (五) 项目合规的风险防范与案例分析
- (六) 政策性的风险防范与案例分析

二、对我国基础设施投融资的建议

第七讲 城市基础设施建设的投融资交流互动问题解答

结语