

学科动态专题报道

2016 年第 2 期

PPP 模式专题

主办者：图书馆学科服务部

2016.3

**为传播科学知识，促进业界交流，特编辑《学科动态专题报道》，
仅供个人学习、研究使用。**

前言

PPP 模式即 Public—Private—Partnership 的字母缩写,通常译为“公共私营合作制”,是指政府与私人组织之间,为了合作建设城市基础设施项目。或是为了提供某种公共物品和服务,以特许权协议为基础,彼此之间形成一种伙伴式的合作关系,并通过签署合同来明确双方的权利和义务,以确保合作的顺利完成,最终使合作各方达到比预期单独行动更为有利的结果。

自 2015 年以来,PPP 模式在我国得到空前发展,国务院及相关部委密集出台了一系列政策文件,大力推广政府与社会资本合作(PPP)模式。地方政府积极跟进,纷纷推出各类基础设施和公共服务的 PPP 项目。PPP 模式不仅有助于增加高质量和高效益的基础设施投资,扩大总需求,也有利于推动我国的供给侧结构性改革,促进简政放权,破除垄断,便利市场准入,激发市场活力。

本期学科动态主要分如下几个模块进行跟踪:

《海外资讯》专栏选取世界银行集团官方网站上关于“PPP 模式”的资讯进行翻译。

《SSCI 高被引文献推介》专栏内容来自 Web of Science 的社会科学引文索引(SSCI),SSCI 收录了世界上不同国家、地区的社会科学期刊和论文,并进行了一定的统计分析,划分了不同的因子区间,是当今社会科学领域重要的期刊检索与论文参考渠道。本专栏将 SSCI 中关于 PPP 模式的一些高被引文章进行汇总、介绍,推介给大家。

《国内资讯》专栏信息主要来自财政部官网、新华网、中国财经报网、凤凰网等网站,将 PPP 模式相关的最新资讯呈现给大家,以供交流、参考。

《国内文献计量分析》的工具主要是 CNKI,通过该工具分析“PPP 模式”的学术关注度和用户关注度、研究热点和趋势等内容,为研究人员提供参考、研究材料。

目 录

【海外资讯】	1
菲律宾推进公私合营模式的具体方式	1
公私合营模式：是必然和必需的	2
加纳的电子政务公私伙伴关系和长期战略的价值	5
贝宁不再“一切照旧”的水行业	8
小型公司合作关系	10
财务可行性技术支持：全球努力建立商业可持续的公私伙伴关系 ..	12
【SSCI 高被引文献推介】	16
【国内资讯】	23
财政部首次披露中国 PPP 大数据:总投资达 8.3 万亿	23
热题 PPP 冷静慎思考 代表委员建言 PPP 规范发展.....	27
贾康：PPP 天然要求法制化环境 可对接 2050 年实现 中国梦 ..	29
人大代表许宝成：推进 PPP 市场发展需健全体制机制	32
推动 PPP 项目落地 政府与社会资本合作应加快立法	33
I-shanghai 服务将转公私合营模式 政府下放经营权	34
“公私合营”立法准备基础设施 PPP 模式或铺开.....	35
南京首条采取 PPP 公私合营模式地铁线年内开建.....	38
合肥大建设引入“公私合营”模式	39
2016 年国内 PPP 投资形势分析.....	41
中国 PPP 融资支持基金创立大会召开.....	47

代表呼吁为 PPP 清“四虎”	48
1800 亿元 PPP 基金将倒逼立法加快.....	49
【国内文献计量分析】	51
“PPP 模式”学术关注度	51
“PPP 模式”用户关注度	52
“PPP 模式”热门被引文章	53
“PPP 模式”热门下载文章	54
“PPP 模式”研究热点	55
“PPP（公私合营模式）”2009-2015 年立项课题	56

【海外资讯】

菲律宾推进公私合营模式的具体方式

杨于卜 编译 刘倩 校对

在亚洲，菲律宾在推进公私合营模式上表现的非常好，据菲律宾 PPP 中心介绍，菲律宾会更进一步努力，改善提高该国雄心勃勃的 PPP 计划。

在大多数国家，基础建设是由政府推动的。在过去的三十年，中国一直是世界上最出色的基础设施建设者，这种进步几乎完全是由政府驱动的，菲律宾也是由政府推动的，但是涉及到基础设施建设方面，菲律宾可以允许私营部门加入，利用私营部门的专业知识，能力和相关经验来促进基础设施建设更好的完成。

在大多数公私合营模式中，项目的效益都有增加，并且与私营公司的合作日益密切。虽然公私合营模式不是万能的，交易本身也是复杂的，但是菲律宾已经选择公私合营模式，因为这样可以纳入私营部门的专业知识和资源。目前，公私合营模式最大的挑战是，如何解决这样的问题：私营企业是以投资回报为目的，如何在满足私营企业投资回报的基础上满足公众利益。这就要求政府和私营企业之间有适当的风险担当。目前，在菲律宾这样公、私营企业的利益平衡已经建立，但是还不是很成熟，需要时间完善。

2010 年 11 月，菲律宾政府表示，将在 2011 年参与 10 个 PPP 项目建设，到 2015 年，参与全部 PPP 建设。菲律宾 PPP 中心已做了大量工作，目的是减少公私合营模式开展时候遇到的障碍，菲律宾为了实现全国行业都实行公私合营模式，政府做了更多的努力，以加快目标的实现，这里有一些具体措施：

1. 政府授权 PPP 中心。目前，菲律宾 PPP 中心已经成为一个政府常设机构，PPP 中心的成立得力于政府行政命令的存在，适当的立法是促使 PPP 中心成为一个政府常设机构。

2. 合理分配资源。14 个 PPP 项目需要大量的资金，这些资金的来源渠道是很强大的。大部分资金来源于本地银行，也有一部分资金来源于国际金融公司，亚洲开发银行，日本国际合作银行，还有亚洲基础设施投资银行。除了当地银行和多边银行外，有可能进军国际银行，从国际银行中获取资源。国际金融公司和亚洲开发银行的加入使国内银行和国外银行愿意承担风险，因为像这样的多边机

构可以从全球的角度管理风险。例如，在 2007 年，当国际金融中心做了一些在电力部门的私有化项目，当地银行愿意贷款仅为五至七年。当 IFC 参与之后，承担了风险，当地银行结束了长达 10 至 12 年的贷款。

3.引入其它的市场参与者进入招投标程序。在菲律宾，许多公私合营项目是公共事业，宪法规定，在这些公私合营项目中，政府持有 60%。我们可以找更多的市场参与者，对这些公私合营项目进行投资，比如菲律宾的最低投资东盟国。

4.遇见问题的解决方式。公私合营项目得不到推进，很多情况下是由于遇见问题得不到及时快速的解决。可以见得，一个更灵活，精简的审批程序迫在眉睫，在这方面，PPP 中心已经采取了积极的作用，但还有进步空间。例如，国家经济发展局的 NEDA 条款，这条款几乎是一成不变的，不允许更改，这样就影响到了潜在的参与者加入到国家经济发展局的机会。

在马尼拉轻轨 1 号项目中，出现的问题是，中标人对房地产税承担的比例上面。由于这个问题，第一个竞标失败了，这条款经过审批部门予以修正后，第二次招标成功了，但来回审批造成了一年的延迟。

事实上，菲律宾已经成功的实行了 PPP 计划，并且在公私合营模式上面，已经是很先进了。如果在 PPP 项目上，有一个更精简的审批程序，政府允许外国企业在菲律宾公共事业上占有更大的比例，那么，就会进一步减少在基础设施方面，菲律宾与其它国家的差距，并成为东盟基础设施建设的典范。

编译自：

<http://blogs.worldbank.org/ppps/4-concrete-ways-move-philippines-public-private-partnership-programs-forward>

公私合营模式：是必然和必需的

张春玲 编译 王凯艳 校对

地方政府迫于压力不得不向公众提供更多更好的服务。但是多数情况下，单靠政府难以做到（全面）。考察世界银行的 PPI 数据库和 PPP 数据库显示在一些国家有很好公私合营模式，一些小型公私合营模式也显示出发展潜力，尤其是一些隶属政府的次政府机构或自由制机构。

PPI 数据库显示，大约 40%的公私合营项目的价值不到 5000 万美元，约 20%

的项目不到 2500 万美元（如下图所示）。然而，该数据库也遗漏了一些地方性新兴行业。一些非传统行业的信息可以在国家和地方数据库获得，这些数据库主要体现在公共领域。



Source: Ahmad, A. and Shukla, S., A Preliminary Review of Trends in Small-Scale Public-Private Partnerships, World Bank Group 2014.

小但强大

让我们忽略这些数据去探索解决真正的问题：当谈到小项目时公私合营模式的参与者是否会付出努力？作为专业人士，人民很容易被大型的、复杂的基础设施项目吸引，因为它们有充分的资金保障。该行业的成功通常以“数亿元”或“万亿元”的金钱来衡量，人民却很少去关注实际项目质量，这对专业人员高调的职业梦想是有意义的。

经验告诉我们，虽然大规模的公私合营模式是必须的，但小型公私合营模式也可以给人们的生活带来巨大的改变，小型公私合营模式需要更内在的天赋和创造力——智力和意志力——去建设、基金支持和付诸实际。

印度已经开始第二波公私合营模式。第一波主要是机场、港口和公路等大型项目，但现在第二波将注意力放在成果对城市的后续影响的项目上。例如，城市垃圾定期清除、减少街道犯罪、提供停车位、花园的维护等。我们可以想象这样一种场景：市民和游客出国不受护照的限制，检查行李不超过一秒钟，10 分钟内你就可以走在回家的路上——在你社区黑暗的小巷充斥着被抢劫危险。这是一

种扭曲的发展模式，如果只注重所谓的“大”项目，那么一些有利提高居民生活质量的小型项目就容易被忽视。

波兰，有大量欧盟资金支持的一个相对富裕的国家，也有类似的例子。当地政府部门一直都希望私人参与一些项目建设，因为政府机构为公共服务和维护学校、卫生保健中心、道路等基础设施承担着繁重的责任。但他们没有足够的能力和资源来满足所有的需求。地方政府机构提供适合小型项目的开发资金和金融工具，这对波兰来说将是一个明智的选择。这种方法也适合其他小型的、能改变人们生活的服务项目，这种方式不仅在波兰适用，在印度或约旦也可以解决一些现实问题。

但我们经常考虑解决实际问题的方法吗？大多数的建议都考虑运行大型的复杂的项目。

公私合营模式的偏见

举例，加拿大公私合营模式官方官员明确表示他们不喜欢低于 20-30 美元的合营模式，他个人也不喜欢做 5000 万美元以下的项目。为什么呢？他断言，投入的时间、精力和成本相比回报价值来说太高了。这是值得考虑的，毕竟，小型项目通常不能有物超所值的回报。完成一笔交易所要经历的流程和文件要求对于政府和个人来说是一样的，尤其是当你付出很大的努力但并不能保证就会寻求到好的投资者。

我们应该寻求一种方案使小型公私合营模式更可行，因为我们相信这种模式会带来好处。可能会有一种方法能简化或减少投标文件要求量，同时也可减少投入的时间和成本。在我们出版的文献“公私合营模式趋势的初期审查”中我们已经阐明了这种模式存在的一些问题。

初期审查主要涉及南亚、中东以及非洲地区 5000 万美元以下的 10 的项目，审查内容包括确定相关参数、总结研究成果、确定解决首要问题等，主要是阻碍项目发展的相关政策制度的制定和融资问题等，审查结果也可为未来类似项目的发展提供重要的经验教训。

也有可能有其他方案的存在，我们想用头脑风暴的方法来发现他们。我们将邀请世界银行集团内部或外部专业人员来分享他们在公私合营模式方面的经验和想法。

编译自：

<http://blogs.worldbank.org/ppps/small-public-private-partnerships-inevitable-and-essential>

加纳的电子政务公私伙伴关系和长期战略的价值

王凯艳 编译 张春玲 校对

大多数非洲国家已经意识到私人投资的重要性，并且正在建设、维护、或资本密集型项目的操作上尝试与私营部门的伙伴关系。与加纳的电子政务公私合作伙伴关系(PPP)是成功的，并且使整个社会受益。

2010 年 4 月，加纳政府签订了一个公私合作的合同，该合同重新设计业务注册过程，部署最先进的应用软件和硬件，并聘请加纳税务局和注册总署署长办公室提供最佳的解决方案。这个项目利用信息通信技术能够使得政府服务实现更高的效率，透明度和有效性。

公私合作伙伴关系需要一个设计、金融、构建、运营和传输模型。政府通过世界银行资助的资源支持“eGhana 工程”，大约占项目总金额的三分之一，剩余部分由私营部门承担。该协议规定，私人部门在合同签订之日起 5-7 年有效期收回成本期间建立和管理电子税务以及电子商业登记平台。运营期结束后，该平台系统将交给指定的政府组织继续操作。

该项目的目的是扩大税基、增加透明度、减少欺诈行为、改善商业环境，提高竞争力。现有的流程有导致欺诈和重大延误的问题，比如企业注册在电子平台出现之前要花费两周的时间，在电子平台出现后，企业可以在三到五天完成注册，按照计划改进后的平台完全可以一天内完成注册。

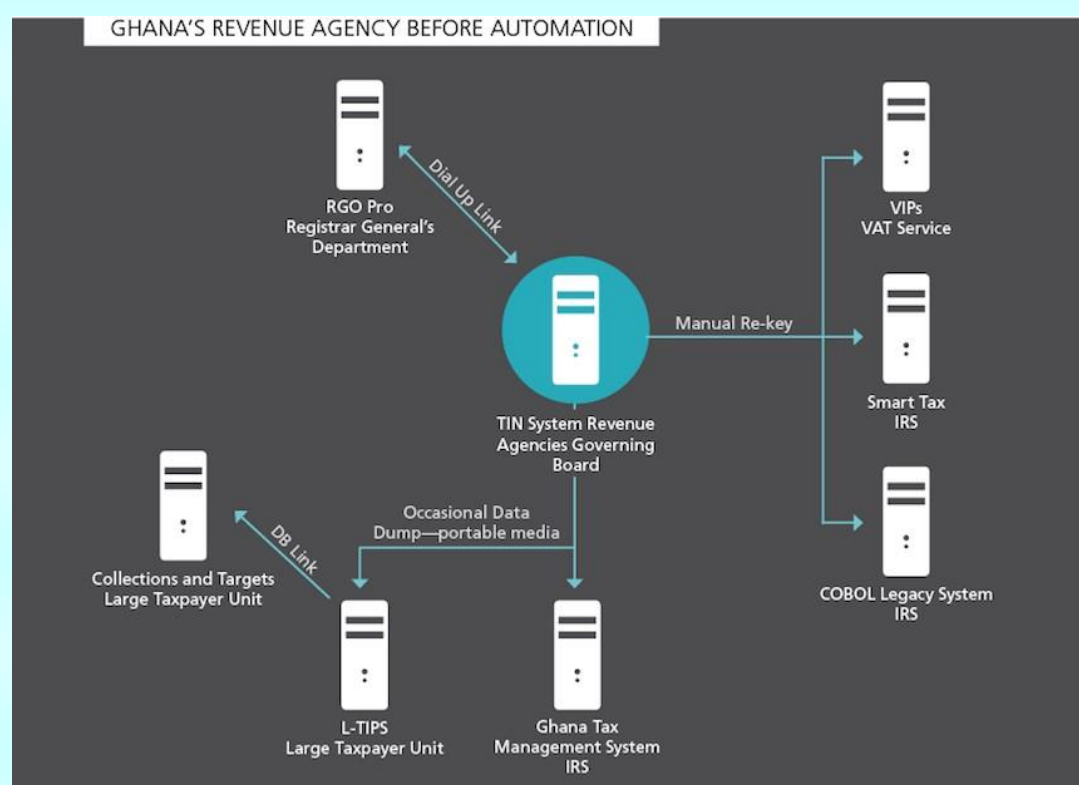
克服挑战

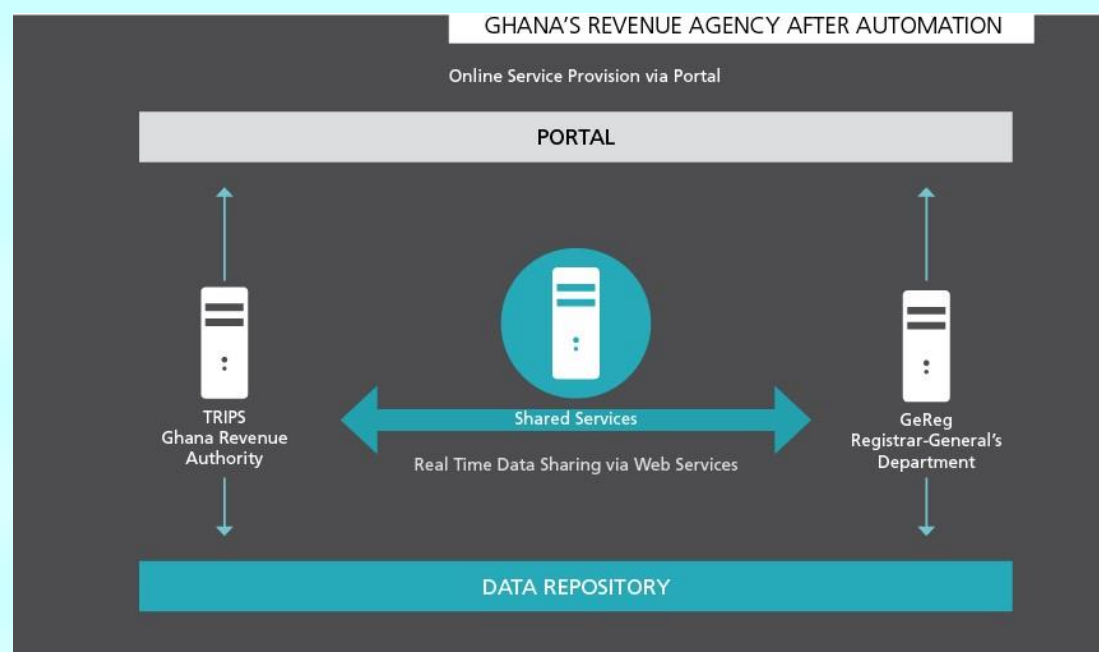
加纳的营收机构和商业注册制度的系统在自动化的进程中一直面临重大的挑战。比如：

- 验证 PPP 设计的商讨过程花费近一年时间。
- 选择私人部门的投标过程中伴随着金融危机，这导致潜在的私人部门要求从公共部门获得更多的回报。
- 投标成交价比政策预测高出了 40%。

- 授予合同之后新的加纳收入权力法案。尽管合同付款条款保持不变，但是需要将五个机构整合成为一个机构并且改变合同授权的范围，但是合同的付款条件不变。
- 加纳探明有石油，私人部门即使仅限于收回成本，但是哪怕分享石油百分之一的收入在政治上都十分敏感。
- 世界银行的采购流程的旷日持久使得项目启动更加推后。这很大程度上是因为世界银行严格的调查过程。因为中标人有技术优势，所以合同不会被授予最低条件的投标人
- 私人部门及其分包商之间在知识产权问题上的分歧推迟了项目的实现。

虽然存在诸多挑战，但是该项目仍然是政府的一个旗舰项目并且是公私合营模式的成功案例。税务登记系统允许 592000 新用户同时在线使用。寻求规范化操作的新纳税人和新企业的共同作用已经对相关部门和整个经济产生了积极的影响。





模式更改

其他国家可以从加纳的电子政务 PPP 项目中学习。我们需要谨记重要的一点，即复杂 PPP 项目的实现（尤其是税收现代化）需要所有合作伙伴在提高效率和服务公众中拥有更广泛的视野。并且，所有参与者在政策变化中保持灵活。与此同时，在整个项目实施过程不断与公众和利益相关者沟通是关键。

项目持续可以给各方带来可衡量的效益。政府扩大了税基，增加了潜在收入，减少低效率并且节约了成本。纳税人获得更加简化的在线服务。私人部门可以获得不同的回报，可能包括获得投资约定利息或者在其他国家获得收入份额。在加纳的案例中，收入份额的上限是投资的总成本。改善政府治理和稀缺公共资源利用对参与者也有奖励。

加纳的电子政务 PPP 项目经验为其他国家的 PPP 项目提供了参考。很重要的一点是该国在 2011 年 6 月通过了公私合作制的国家政策，正式将 PPP 模式纳入到了法律框架内。这样的潜在好处包括了利用私人资本补充有限的公共资源，更高效的公共服务，改善国家和企业竞争力，并且为构建更多的公私合作伙伴关系提供更多的参考。

编译自：

<http://blogs.worldbank.org/ppps/ghana-s-e-government-public-private-partnership-and-value-long-term-strategies>

贝宁不再“一切照旧”的水行业

王凯艳 编译 张春玲 校对

随着很多国家在思考如何实现可持续发展的目标，与长期的投资相比，具有可持续性的供水服务是更优先的。非洲许多由乡村迅速成为小城镇的地区对改进自来水方案的需求很高。这在我工作的贝宁是千真万确的。

我们的团队开始检测为可持续农村供水服务创建一个有效的公私合作伙伴关系(PPP)，首先需要法律制度改革，以便未来十几年我们想提供给政府的帮助是有效的。

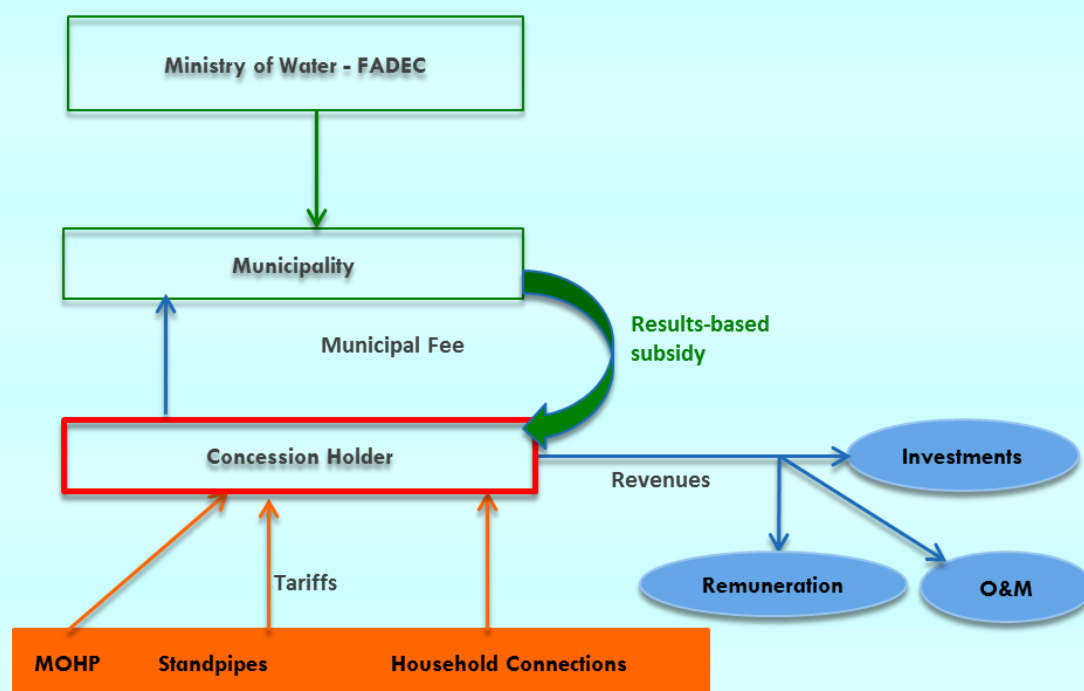
改革什么时候开始？

每个国家情况是不一样的。在贝宁，PPP 之前的景象是非金融国内私营部门参与水行业的资本支出，地方政府配置资产却不改进服务。世界银行集团(IFC 全球 Practice-Water 和水与环境卫生项目)在 2012 年建议使用 PPP 模式，我们当时测试了市场与合理的服务交付模型。很明显地，我们需要为水服务提供者改善操作环境和融资渠道。这对于国家实现其提高服务水平的目标是非常必要的。虽然在贝宁承诺实现该模型，但是仍然有严重的障碍（2010 年贝宁政府从自来水和卫生项目中抽取资金委托进行的诊断研究中突出显示）。

合同执行受到阻挠，由一些因素造成，包括：

- 没有对自己资产进行精确的认知；
- 城市缺少技术、监督和融资能力；
- 私人运营商技术能力有限，投标过程中缺乏经验，融资渠道有限；
- 合作框架对私人运营商的激励不足
- 招标流程被政治议程或者个人利益所阻碍。

这些发现为从水与卫生项目中取得支持以便开展加强农村供水服务可持续性的改革提供了依据。改革的主要目的是改善各市和私人运营商之间的合约安排。



创新 PPP 补贴下的资金流动

改革的顺序

我们在一开始就认为创建和实现改革将是一个艰难的过程,并且它确实是。我们试图改变现有商业规则,这并不容易。但是我们起码是成功的,因为我们获悉政府内部有参与、改变并且愿意为此发声的“改变大使”。他准备笔记给内阁成员,并且向观众倡导这一事业。劝别人进行类似改革时,我总是告诉他们第一步应该是找到在政府中可以代表开展前瞻性工作的盟友。

在贝宁,改革有五种不同的类别,如下:

- 1.明确资产状况;
- 2.规定相关地方政府部门的运营和维护资产的责任;
- 3.规定如何管理私人运营商;
- 4.组织国家层面的私人监管;
- 5.允许私人运营商利用融资发展服务。

说起来容易做起来难? 也许是吧! 但是我们将此作为一门科学,并且这有助于推动这一进程。从一开始,我们就清楚我们的主要目标。在这个案例中,我们的目标是提高服务水平以便人们可以使用更多最终降低水的价格。我们向利益相关者解释这些,包括谁成为我们的官方“形象大使”,以及一旦他确信,他就会愿意去说服其他人。

在内部，这种改革意识的路线存在风险。团队中的很多人认为改革是关键的第一步，是实现前所未有想法的一个机会，一旦改革成功，影响将会扩大。管理者的信念和愿景使团队能够接受挑战并且推进改革是整个进程的关键部分。

一旦抓住改革机遇，我们将利用长远的潜在证据吸引私营部门参与到农村管道供水系统来。这为撒哈拉以南非洲开发类似 PPP 项目提供了重要的学习机会，其中的一些改革值得借鉴。

编译自：

<http://blogs.worldbank.org/ppps/no-more-business-usual-benin-s-water-sector>

小型公司合作关系

郝晓雪 编译 陈辰 校对

在基础设施从业者间存在这样一个共识：公私合作关系（PPPs）有助于弥补基础设施建设的差距。但是哪种基础设施需要弥补呢？这是一个很难回答的问题。

在与多边开发银行（MDBs）合作的时候，我职业生涯的大部分用在了游历拉丁美洲和非洲上。我看到很多社区缺乏关于固定资产存在、维护和操作的基本服务，如没有固定的垃圾运走服务，学校置身于热带雨林之中，社区保健中心或是不存在或是缺乏维持。

PPP 的应用范围将远超出传统的大型经济基础设施项目。

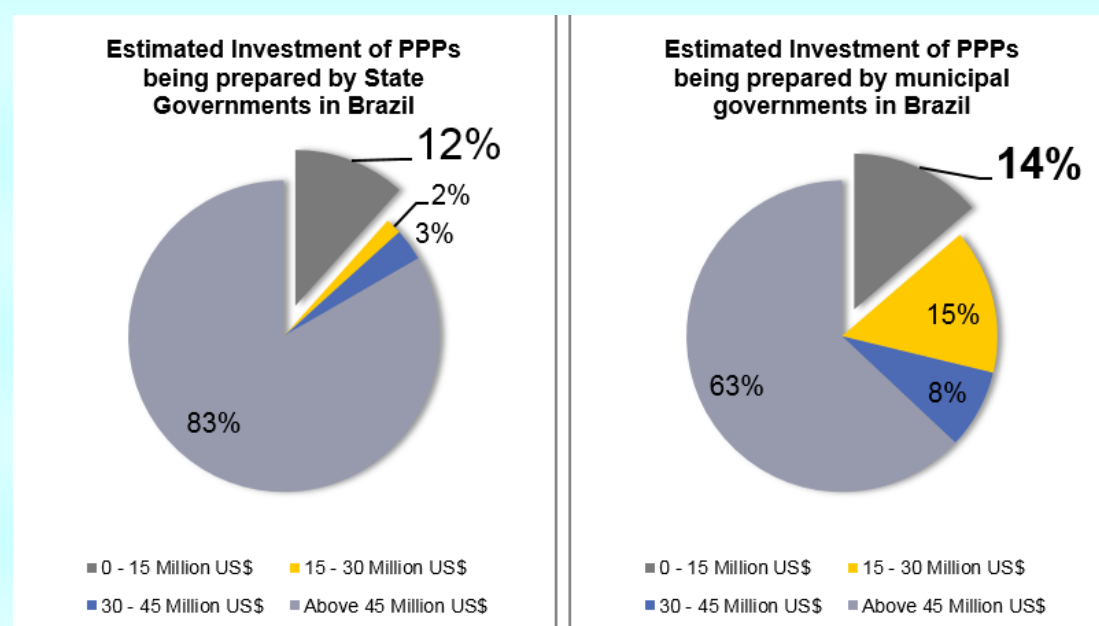
我这样说，并没有贬低大型基础设施项目在减少贫困、促进繁荣上的重要作用。问题是大型基础设施项目费用昂贵、前期准备时间长、需要一套复杂的设置和功能。更重要的是，根据经验，他们不能满足所有发展中国家基础设施方面的日常需要。

PPPs 应用于小型服务项目将扩大基础设施的效益。换言之，小型公私合作项目将使贫困社区共享私人投资的基础设施服务。这已然不是一个新概念，在一些地区它已然产生。

关于小型 PPPs 的数据

数据显示，巴西的 PPP 市场是大部分小型 PPPs 项目的发源地，其中大部分由次国家政府产生。

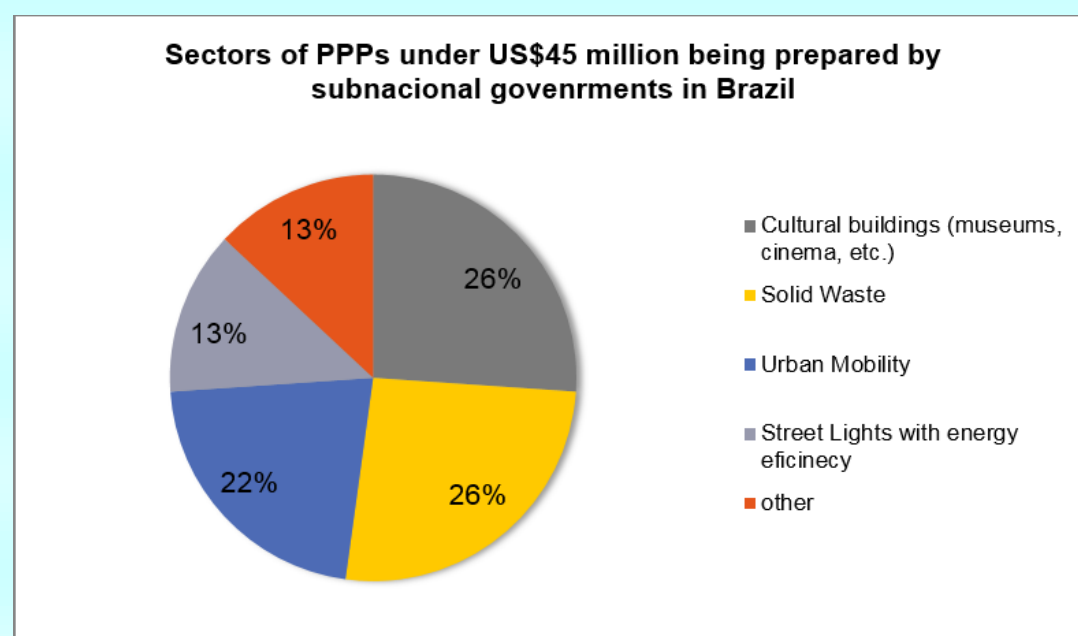
巴西州政府产生的 400 个 PPP 项目中，13% 的资本值是小于 1.5 亿美元。



Source: Radar PPP (radarppp.com)

这就代表了 PPP 项目从最初只专注于输电线路建设向国家公路及其他大型基础设施项目建设扩展。

数据显示，与传统的大型项目相比，小型 PPPs 更能满足巴西的各种社会需求。



Source: Radar PPP (radarppp.com)

数据强调了小型 PPPs 在提高经济社会各领域中的作用，这是传统大型基础设施项目所不具备的。

小 PPPs，大挑战

但是，从事小型 PPPs 存在重大阻碍。有两项挑战尤其需要克服：

PPP 项目确定、评价、构建的成本相对较高。

这些成本在大型基础设施项目上很容易被稀释掉，但在小型项目上，其比例就被无形中提高了。解决之道在于减少贸易成本。政府已通过标准文件对此进行规定，捆绑计划以稀释制备成本。

达到商业可行性及竞争性采购流程。

对小型 PPPs 来说，寻找投资者和资金不是一个简单的问题，因为传统股票和债券会有一个最低投资阈值。一个解决办法是在 PPP 项目的早期阶段与潜在参与者建立对话。项目准备阶段的市场探测、公开咨询、公开透明都是重要的考虑方法。这些都可以帮助 PPP 项目吸引好的投标人。

如果这些问题能够被有效解决，私人投资就可以吸引更多的基础设施项目，以满足社会多样化的需求。从这个角度看，开发有效的小型 PPPs 模式对弥补发展中国家基础设施建设具有重要作用。

编译自：

<http://blogs.worldbank.org/ppps/small-public-private-partnerships-long-reach>

财务可行性技术支持：全球努力建立商业可持续的公私伙伴关系

刘倩 编译 杨于卜 校对

基础设施融资随着基础设施需求的变化而变化。基础设施需求从基本需求到复杂需求，是一个持续发展、相互关联的需求变化过程。按照这种逻辑，很明显，要达到 2030 年所预计的 GDP 增长水平，估计还需要 570000 亿的基础设施融资。

由于公共财政捉襟见肘，政府必须考虑其他的融资模式。在基础设施融资中，政府要充分引入民营资本；与此同时，要战略性地利用国际金融机构（IFI）的融资。与此同时，全球金融市场在资本如何传播和以及资本如何投向世界的问题上正在从根本上进行重塑，这其中包括基础设施。吸引私营部门债务和股权投入基础设施建设的一个关键因素是使潜在的商业交易通过明确的、透明的财务可行

性支持（FVS）机制。

在过去的几年中，我们位于新加坡的团队花了显著的时间探索出的 FVS 机制，可以使世界各地的公私伙伴的合作有所改变。在合作伙伴智商这一新问题的讨论中，我们很详细地讨论了 FVS 是如何被落实，以及其更大的潜在影响力。在这里，我们想更广泛地探讨 FVS，其中包括它怎样运行以及在哪里运行可能实现最有效的运行效果。

什么是财务可行性的支持？

先在没有任意一个或者普遍接受的一个关于政府提供公私伙伴的财务可行性支持方法的定义。它随着社会经济和政治环境的变换而变化，因而其在不同国家的内涵和适用范围有所不同。

大多数 FVS 的定义描述为由政府提供的直接现金支援，以确保他们的公私合作伙伴关系（PPP）项目的对私营部门的融资和投资具有吸引力。一般情况来讲，在向私人投资者提供合理回报后，FVS 对项目的收入和全寿命周期成本之间起支撑桥梁的作用。

通常情况下，FVS 机制加强现金流入和项目收入为私人投资者积累资本，或减少私人投资者在项目中现金流和项目支出。因此 FVS 使得基础设施项目商业上私人投资者具有可行性同时管理用户承受能力。

如何思考 FVS 在 PPP 项目中的作用

公共部门的融资支持需要及时整合私人资本股权和债务，通过适当的测序和可靠的方式，使交易有利可图的。在实际操作层面，这意味着 PPP 作为一个私人资助项目要维持所需的平衡，这需要对 FVS 的成与否以及花费成本有一个清醒的认识。其他考虑因素包括在什么时候该项目应该注入，政府是否能够令人信服地承诺和兑现支付，什么性能的里程碑可能是面对面的私人股权和债务引发 FVS 流动，这种支持将如何集成在出价过程。

一个有利可图的交易将导致与该项目的要求相一致的连贯包。这样的包将包括，除其他外，考虑到该项目的收益和风险状况适当的财务结构，可用性和融资方面。为了进一步检验 FVS，我们需要看一下 PPP 项目融资中的三个关键因素——股权投资部门，债务融资部门，政府部门——以及他们在公共部门和私营部门的业务和体制问题如何相互作用的。这些部门正在不断适应全球和国内金

融和经济情况，在这个过程中反应出他们在面对市场时的纠正过程。

然而，关键的瓶颈不是资金的可用性。资本已经并将继续流入结构适当的交易，只要它们是商业上可行的。在一些市场，也可能是缓慢移动的管道或不适当结构的项目，而不是缺乏金融市场的流动性已对私人基础设施融资键约束。在所有有效问题中重要的是需要以不同的完成，以确保更多的交易进入市场，实现财务结算。

提出正确的问题

新的智商合作伙伴关系旨在奠定了在不影响私人投资决定的政府的决策和项目融资的现实运作的限制。要做到这一点，我们的团队要回答三个关键问题：

你如何选择一个合适的 FVS？在基础设施融资过程中，什么是政府在选择适当融资模型中考虑到公司伙伴关系的关键战略和财务方面的考虑？

FVS 如何影响项目融资景观？FVS 如何影响债券和股票供应商的行为，以及他们的投资意愿？

为什么商业上可行的交易，即使是由强大的 FVS 融资解决方案来支持，也不能继续前进？什么是制约 FVS 实施操作问题？

就这些问题阐明，我们的团队会见了世界各地的 PPP 从业者，记录了一系列正式的，结构化的协商他们的反应。基于这些磋商，我们提供了对全国各快照 FVS 仪器的政治经济和市场状况的评论。无论是从部分还是整体来看，这些基于仪器摘要和国家快照目前的研究结果，对基础设施融资的演变有了更深了解。

FVS 和公私合作的新思路

与世界各地的 PPP 对从业人员的 FVS 磋商表明，一个比较成功的公私伙伴关系的运行后，交易达成财务收尾似乎在几个国家已经放缓。关键因素似乎已经在金融市场和政府财政紧缩流动性紧缩在 2008 年全球金融危机的余波，并在交易准备仍然缺乏政府的能力。事实上，磋商过的国家有过一段时间的深入反思。他们考虑公私伙伴关系和 FVS 机制可以用完善的项目编制进行整合成为最好的下一代版本。

总体而言，磋商强调需要各国政府和私人投资者进行建设性的对话，以确定如何通过有针对性的干预和支持，政府可以帮助改善基础设施项目中私人部门投资的风险回报。财务可行性支持并将继续成为难题的一个重要部分。

编译自：

<http://blogs.worldbank.org/ppps/financial-viability-support-global-efforts-create-commercially-viable-ppps>

【SSCI 高被引文献推介】

1、 Title: Public-private partnerships: An international performance review

Author(s): Hodge, GA (Hodge, Graeme A.); Greve, C (Greve, Carsten)

Abstract: Public-private partnerships are enjoying a global resurgence in popularity, but there is still much confusion around notions of partnership, what can be learned from our history with partnerships, and what is new about the partnership forms that are in vogue today. Looking at one particular family of public-private partnerships, the long-term infrastructure contract, this article argues that evaluations thus far point to contradictory results regarding their effectiveness. Despite their continuing popularity with governments, greater care is needed to strengthen future evaluations and conduct such assessments away from the policy cheerleaders.

Cited frequency:143

Full Text: 01

2、 Title: Public-private partnerships: from contested concepts to prevalent practice

Author(s): Bovaird, T

Abstract: This article explores the current state of knowledge in relation to public-private partnerships (PPPs), taken to mean working arrangements based on a mutual commitment (over and above that implied in any contract) between a public sector organization with any organization outside of the public sector. Since it originally became fashionable over 25 years ago, the concept of PPPs has been strongly contested. However, PPPs are now to be found in the public domain in many countries around the world and their number has been increasing in recent years. This article looks at how this has happened, what have been the strengths and weaknesses of this development and what the future may hold for PPPs. It argues that we are still at an early stage of learning which types of PPP are appropriate for which tasks and at managing PPPs to increase public value. It will be essential to apply principles of good governance to the future development of PPPs - but it will also be necessary to ensure that these principles are genuinely appropriate to the context in which these PPPs are working.

Cited frequency:90

Full Text: 02

3、 Title: Critical success factors for public-private partnerships in infrastructure development

Author(s): Zhang, XQ

Abstract: Different types of public-private partnerships (PPPs) have been practiced in worldwide infrastructure development with diverse results and a variety of problems have been encountered. A number of factors combine to determine the success or failure of an infrastructure project in terms of its objectives. There is an urgent need for a workable and efficient procurement protocol for improved practices in future PPP projects. As an important step toward the development of such a protocol, this study identifies, analyzes, and categorizes various critical success factors (CSFs) for PPPs in general based on a public-private win-win principle and a systematic research approach that includes case studies, literature review, and

interviews/correspondence with international experts. A CSF package is developed that contains five main CSFs, each including a number of success subfactors (SSFs). Relative significances of these CSFs and SSFs are examined based on the results of a questionnaire survey of international expert opinions. Agreement analysis shows that there is a good agreement in the ranking of these CSFs and SSFs between respondents from the industrial sector and those from the academic sector.

Cited frequency: 89

Full Text: 03

4、 Title: Institutional and strategic barriers to public-private partnership: An analysis of dutch cases

Author(s): Klijn, EH; Teisman, GR

Abstract: Public-Private Partnerships (PPPs) are becoming popular in Europe, but does the reality match the idea of co-operating actors who achieve added value together and share risks? An analysis of three PPPs in the Netherlands suggests that, in practice, PPPs are less ideal than the idea. Partners have difficulty with joint decision-making and organization and tend to revert to traditional forms-by contracting out and by separating responsibilities.

Cited frequency:74

Full Text: 04

5、 Title: The formation of public-private partnerships: Lessons from nine transport infrastructure projects in the netherlands

Author(s): Koppenjan, JFM

Abstract: Despite high expectations, in The Netherlands the formation of public-private partnerships (PPPs) in the field of transport infrastructure is stagnating. This article addresses the question of why this is the case. On the basis of a comparative analysis of 9 case studies concerning the building of partnerships, 3 patterns are identified. The first is the successful formation of partnerships resulting in enriched projects. The second pattern is that of early interaction resulting in ambitious proposals for which there is no support. The third pattern shows ineffective market consultations followed by unilateral public planning, leading to stagnating contract negotiations. These patterns are coherent and are caused by a number of generic factors. An important explanation for stagnation is the lack of interaction. As a result, public and private parties will fail to reach a common understanding, will be unable to contribute to the enrichment of the project content and will fail to develop mutual trust. If parties engage in early interaction, the lack of embeddedness of their efforts may result in an uncritical piling up of ambitions and an absence of the capability to realize trade-offs and generate support. These explanations are related to the absence of conscious and systematic attempts to manage and arrange interaction processes aimed at the formation of PPPs. On the basis of these findings the author formulates a number of suggestions to improve the quality and effectiveness of these processes.

Cited frequency: 62

Full Text: 05

6、 Title: Public-private partnerships - The Trojan Horse of neoliberal development?**Author(s):** Miraftab, F

Abstract: This article concerns the equity dimension of partnerships between disadvantaged communities and local governments and private sector firms to provide basic services and amenities. It examines the necessary conditions for fulfilling the expectation that such partnerships can serve the interests of the poor and the critical role of state in intervention to level the playing field for such a partnership. In the context of decentralizing third world governments, the article highlights conceptual inconsistencies underlying public-private partnerships that lead them to deliver results opposite to those they claim. The article points to the ambivalent and even deceptive core of such partnerships that enables their effective operation as a form of privatization, advancing the interests of the private sector and the market under the banner of sharing power with the poor and the state.

Cited frequency:58**Full Text:** 06**7、 Title:** Towards a Comprehensive Understanding of Public Private Partnerships for Infrastructure Development**Author(s):** Kwak, YH (Kwak, Young Hoon)[1] ; Chih, Y (Chih, YingYi)[2] ; Ibbs, CW (Ibbs, C. William)

Abstract: Public Private Partnerships (PPP) have emerged as one of the major approaches for delivering infrastructure projects effectively. This article develops a PPP framework for infrastructure development. It discusses examples of worldwide applications, as well as benefits and obstacles of PPP through a literature review on PPP-related research over the last 20 years. The syntheses of the knowledge present foundations from which the laws, regulations, and guidelines for effective and successful PPP implementation can be established. This analysis reveals that PPP can create new and long-term business opportunities with a chance to deliver infrastructure services of higher quality and efficiency. However, these benefits will only be materialized when a PPP project is properly planned and managed and both the public and private sectors work together successfully.

Cited frequency: 55**Full Text:** 07**8、 Title:** The risky business of public-private partnerships**Author(s):** Hodge, GA

Abstract: Public-private partnerships (PPPs) are now a common strand of third way government policy, with better efficiency promised from the private funding of public infrastructure through the transfer of risks to private parties. This paper aims to investigate, on an empirical basis, the realities of risk transfers in PPPs and compare this experience against both the rhetoric of project proponents and the formal contract conditions. The paper outlines some conceptual frameworks underpinning PPPs and establishes the notions of risk shifting and risk sharing. The range of typical risks encountered in infrastructure projects is specially considered, and differences to traditional project delivery arrangements are articulated. Some empirical experience on the transfer of risks under PPPs is then outlined through a case study. This analysis shows the extent to which risks were shifted to the private parties as planned, or whether risks remained with

government. It is argued that while commercial risks were largely well managed, governance risks were not. It is critical to understand better the nature of risk transfers in PPPs in view of the large financial implications of these deals along with long contract terms.

Cited frequency: 54

Full Text: 08

9、 Title: Preferred risk allocation in China's public-private partnership (PPP) projects

Author(s): Ke, YJ (Ke, Yongjian); Wang, SQ (Wang, ShouQing); Chan, APC (Chan, Albert P. C.); Lam, PTI (Lam, Patrick T. I.)

Abstract: As part of a comprehensive research into PPP implementation, a two-round Delphi survey was conducted with experienced practitioners to identify the preference of risk allocation in China's PPP projects. The results show that the public sector would take sole responsibility for the risk "Expropriation and nationalization", and take the majority of responsibility for 12 other risks related to government or government officials and their actions. Fourteen risks which neither the public nor private sector may be able to deal with them alone are preferred to be shared equally. The private sector would take the majority of responsibility for 10 risks that are at the project level. Interestingly, no risk fell into the category that should be solely allocated to the private sector. Further analysis of the reasons behind these allocation preferences was then conducted. Recommendations on commercial principles and contract terms between the public authorities and private consortia are also made.

Cited frequency: 45

Full Text: 09

10、 Title: Co-regulation as a possible model for food safety governance: Opportunities for public-private partnerships

Author(s): Martinez, MG (Garcia Martinez, Marian); Fearne, A (Fearne, Andrew); Caswell, JA (Caswell, Julie A.); Henson, S (Henson, Spencer)

Abstract: Public concern about food safety is placing increasing pressure on government agencies to be more prescriptive and proactive in their regulation of the food industry. However, given the scarcity of public sector resources, concerns about the impact of regulation on competitiveness and the scale of the task at hand, there is growing interest in co-regulation, with public and private sectors working hand-in-hand to deliver safer food at lower (regulatory) cost. This paper explores the scope for the co-regulation of food safety in the UK and North America, where there are distinct differences in the established regulatory processes. The authors conclude that opportunities clearly exist, to varying degrees in the different countries analysed, but that considerable obstacles remain to the widespread adoption of co-regulatory practices in the area of food safety.

Cited frequency: 41

Full Text: 10

11、 Title: Public-private partnerships and prices: Evidence from water distribution in France

Author(s): Chong, EI (Chong, Eshien); Huet, F (Huet, Freddy); Saussier, S (Saussier, Stephane); Steiner, F (Steiner, Faye)

Abstract: We use an original database of 5000 French local public authorities to explore the impact of organizational choice and performance as measured by consumer prices. In quantifying the impact of the choice of public-private partnerships (PPPs) on performance, we consider the related issue of the determinants of organizational choice. We estimate a switching regressions model to account for the endogeneity of organizational choice, and find that in our sample, (i) the choice by local public authorities to engage in a PPP is not random, and (ii) conditional on the choice of a PPP, consumer prices are significantly higher on average.

Cited frequency: 40

Full Text: 11

12、 Title: PUBLIC-PRIVATE PARTNERSHIPS: PERSPECTIVES ON PURPOSES, PUBLICNESS, AND GOOD GOVERNANCE

Author(s): Brinkerhoff, DW (Brinkerhoff, Derick W.) ; Brinkerhoff, JM (Brinkerhoff, Jennifer M.)

Abstract: Public-private partnerships (PPPs) have long been advocated and analyzed as organizational solutions to pressing societal problems that call for the comparative advantages of government, business, and civil society. However, ongoing questions remain about how to design, manage, and assess PPPs. The large literature on PPPs suffers from conceptual imprecision, and is weakly integrated. This article seeks to address these problems. It offers a discussion of partnership definitions and builds a framework that examines the features of PPPs as they relate to achieving particular purposes: policy, service delivery, infrastructure, capacity building, and economic development. The article summarizes the contributions to the symposium: social enterprise PPPs that target poverty reduction, health service delivery partnerships with faith-based organizations, diasporas as partners for international development, the Extractive Industries Transparency Initiative, and the Better Factories Cambodia partnership. In examining cross-cutting themes, the analysis focuses on publicness and potential to promote international norms associated with good governance. Conclusions address the role of new partners in PPPs, the difficulties in finding a balance of interests and incentives among partners, the implications of embodying and promoting international good governance norms and values, the different sources of authority that operate within PPPs, and the trade-offs among PPPs' advantages.

Cited frequency: 38

13、 Title: The economics of public-private partnerships

Author(s): de Bettignies, JE; Ross, TW (Ross, TW)

Abstract: Governments across Canada and around the world are looking for new ways to deliver public services at lower costs to taxpayers and users. Many have chosen to form public-private partnerships (P3s), involving the private sector to a much greater extent. This choice is often controversial, with the debates routinely driven by ideology more than careful analysis. This paper

adds to the limited academic literature on P3s by reviewing the fundamental underlying economics of these relationships to get at their real costs and benefits. The goal is to help us better understand where and how P3s may be an efficient mechanism for the provision of public services.

Cited frequency: 32

Full Text: 12

14、 Title: Empirical Study of Risk Assessment and Allocation of Public-Private Partnership Projects in China

Author(s): Chan, APC (Chan, Albert P. C.)[2] ; Yeung, JFY (Yeung, John F. Y.) ; Yu, CCP (Yu, Calvin C. P.); Wang, SQ (Wang, Shou Qing)[3] ; Ke, YJ (Ke, Yongjian)

Abstract: Earlier research studies on public-private partnership (PPP) indicated that an objective, reliable, and practical risk assessment model for PPP projects and an equitable risk allocation mechanism among different parties are crucial to the successful implementation of these PPP projects. However, actual empirical research works in this research area are limited. This paper reports the first stage of a research study, which aims to identify and assess the principal risks for the delivery of PPP projects in China and to address their proper risk allocation between the private and public sectors. An empirical questionnaire survey was designed to examine the relative importance of different risk factors and to analyze the allocation of risk factors to different parties in PPP projects. A total of 580 questionnaires were sent out, and a total of 105 valid responses were obtained for data analysis. The Mann-Whitney U test is employed to investigate whether significant difference in perception existed first between the private and public sectors and second between industrial practitioners and academics in China. The empirical findings show that the three most important risk factors for PPP projects in China are (1) government intervention; (2) government corruption; and (3) poor public decision-making processes. These findings reveal that the Chinese government intervention and corruption may be the major obstacles to the success of PPP projects in China. A major cause for these risks may be attributed to inefficient legislative and supervisory systems for PPP projects in China. After conducting the Mann-Whitney U test on the 105 survey respondents, the empirical findings indicate that the perceptions of all 34 risk factors in China between the private and public sectors were not significantly different. Similarly, there were no significant differences between academics and industrial practitioners except that the former perceived the problem of government corruption to be more severe than did the latter. For risk allocation, the empirical results indicate that the public and private sectors were in general consensus with most of the risks identified. The major risks that the public sector preferred to accept are within the systematic risk category, especially political, legal, and social risks. The private sector preferred to retain the principal risks within the specific project risk category, especially construction, operation, and relationship risks, in addition to economic risks within systematic risk category. The remaining risk, environment risk, is preferred to be shared between the two sectors. This research study enables international construction companies to better

understand how risks should be assessed and allocated for PPP projects in China. It also assists in risk response planning and control for future PPP projects in China.

Cited frequency: 28

Full Text: 13

15、Title: Public-private partnerships and government spending limits

Author(s): Maskin, E (Maskin, Eric) ; Tirole, J (Tirole, Jean)

Abstract: We consider public-private partnerships, in which a public official selects a project that is then developed and operated by a private contractor. We derive optimal public accounting rules when the official's choice among projects is biased by ideology or social ties or because of pandering to special interests. We give particular emphasis to how the rules should constrain the official's incentive to understate the costs of her pet projects.

In the basic model, we show that the optimal accounting rule takes the form of a budget cap, with a project's expected cost modified to reflect the official's distortionary incentives. If the project can be partially financed privately, then "fixed-price" contracts can serve to curb political misbehavior by "securitizing" public sector liabilities.

We also consider the possibility that development and operations are each handled by different contractors. Such "unbundling" deprives public accountants of forward information about future costs, but can prevent the official from funneling hidden future rents to contractors.

Cited frequency: 27

Full Text: 14

注:

以上文献以Web of science为检索数据库, 以“题名= ‘public-private partnerships’ OR ‘PPP’ ”为检索式, 时间限定为“2000-2016”年的高被引文献。其中标有“Full Text”标识的条目包含原文文献, 可在附件中自行下载。

【国内资讯】

财政部首次披露中国 PPP 大数据:总投资达 8.3 万亿

“十三五”开局之年，供给侧结构性改革成为各界关注的焦点。PPP（政府和社会资本合作）改革作为一项重要的供给侧结构性改革措施，正在发挥积极的牵引作用。

自 2013 年 11 月份十八届三中全会《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》首次明确提出允许社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施投资和运营以来，财政部作为第一责任人全面统筹推进 PPP 改革，各省市也结合自身情况积极探索推进 PPP 工作。

全国人大代表、财政部副部长、财政部 PPP 工作领导小组组长史耀斌，去年底出席由《中国经济周刊》主办的第十五届中国经济论坛时指出，中国用两年的时间走完了发达国家十几年的 PPP 发展道路，目前中国的 PPP 制度体系初见成效。

为了更好地对全国 PPP 项目进行全生命周期监管，建立统一、规范、透明的 PPP 大市场，财政部于 2015 年 3 月组织搭建了全国 PPP 综合信息平台，对 2013 年以来全国所有 PPP 项目实现线上监管、动态数据分析、案例分享等。

2016 年全国两会召开之际，财政部 PPP 中心授权《中国经济周刊》独家对外公开发布该平台数据。

数据显示，自 2013 年推行 PPP 项目以来，截至 2016 年 2 月 29 日，全国各地共有 7110 个 PPP 项目纳入 PPP 综合信息平台，项目总投资约 8.3 万亿元，涵盖了能源、交通运输、水利建设、生态建设和环境保护、市政工程等 19 个行业。

PPP 改革事业在中国得到蓬勃发展。与此同时，PPP 改革在实践中还面临着许多挑战，比如，如何创新政府购买公共服务的模式实现少花钱多办事，如何打破垄断、鼓励竞争，让更多的民营资本进入 PPP 市场等。

在联合发布此次大数据的同时，《中国经济周刊》与财政部 PPP 中心还共同实地走访了财政部 PPP 示范项目，采访了地方官员、企业代表以及 PPP 业内权威人士，共同还原 PPP 在中国这两年多来的故事。

财政部“全国 PPP 综合信息平台”

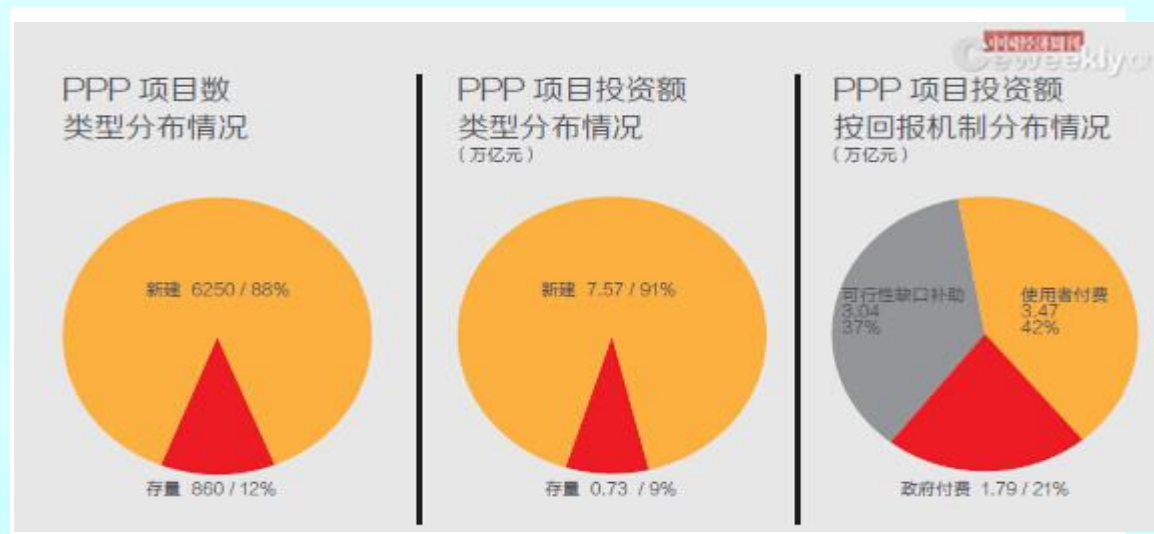
首次披露大数据

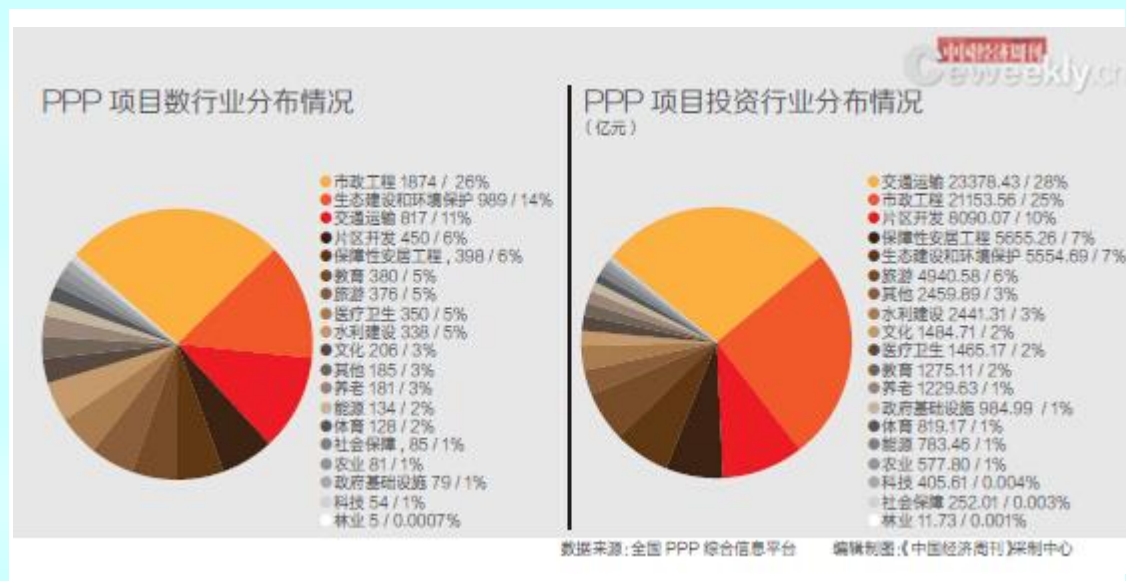
这是目前国内最权威、最完整、最实用的关于 PPP 的官方信息平台和数据库。

为了更好地对全国 PPP 项目进行全生命周期监管，建立统一、规范、透明的 PPP 大市场，2015 年 3 月，根据国务院精神，财政部利用“互联网+”技术，组织搭建了全国 PPP 综合信息平台（下称“平台”），旨在对 2013 年以来全国所有 PPP 项目实现线上监管，促进 PPP 项目数据分析、案例分享和及时跟踪了解项目进展信息。2016 年全国两会召开之际，财政部 PPP 中心授权《中国经济周刊》独家对外公开发布该平台数据。

截至 2016 年 2 月 29 日，全国各地共有 7110 个 PPP 项目纳入 PPP 综合信息平台，项目总投资约 8.3 万亿元，涵盖了能源、交通运输、水利建设、生态建设和环境保护、市政工程、片区开发、农业、林业、科技、保障性安居工程、旅游、医疗卫生、养老、教育、文化、体育、社会保障、政府基础设施和其他等 19 个行业。

平台希望未来可以为所有想参与 PPP 项目的地方政府、企业、金融机构、咨询机构、专家学者等提供一个最权威、准确的项目库。通过该平台不仅可以查到全国 PPP 项目的总量、投资总额和行业分布，还可以查询每个项目的名称、所在地、投资额、合作年限、所聘请的咨询机构、所处项目实施阶段等信息，也可以查到正在寻找合作伙伴的各地项目、项目负责人电话等具体实用信息，用大数据的方式高效、便捷地推广和规范中国 PPP 改革发展。





新建项目 7.57 万亿元，占比 91%

各地新建的 PPP 项目总额达到 7.57 万亿元，约占 PPP 项目投资额的 91%，存量项目约 0.73 万亿元（约占 PPP 项目投资额的 9%），表明目前我国 PPP 项目以新建项目为主。

政府补助、付费项目比例逐步提高

按投资额回报机制统计，使用者付费项目总投资约 3.47 万亿元，占项目总投资的 42%；可行性缺口补助和政府付费项目总投资分别为 3.04 万亿元和 1.79 万亿元，分别占项目总投资的 37%和 21%。从发展趋势来看，后两种支付模式的比例越来越高，这说明政府花钱方式正在转变，更强调绩效财政，追求少花钱、多办事的物有所值价值目标。

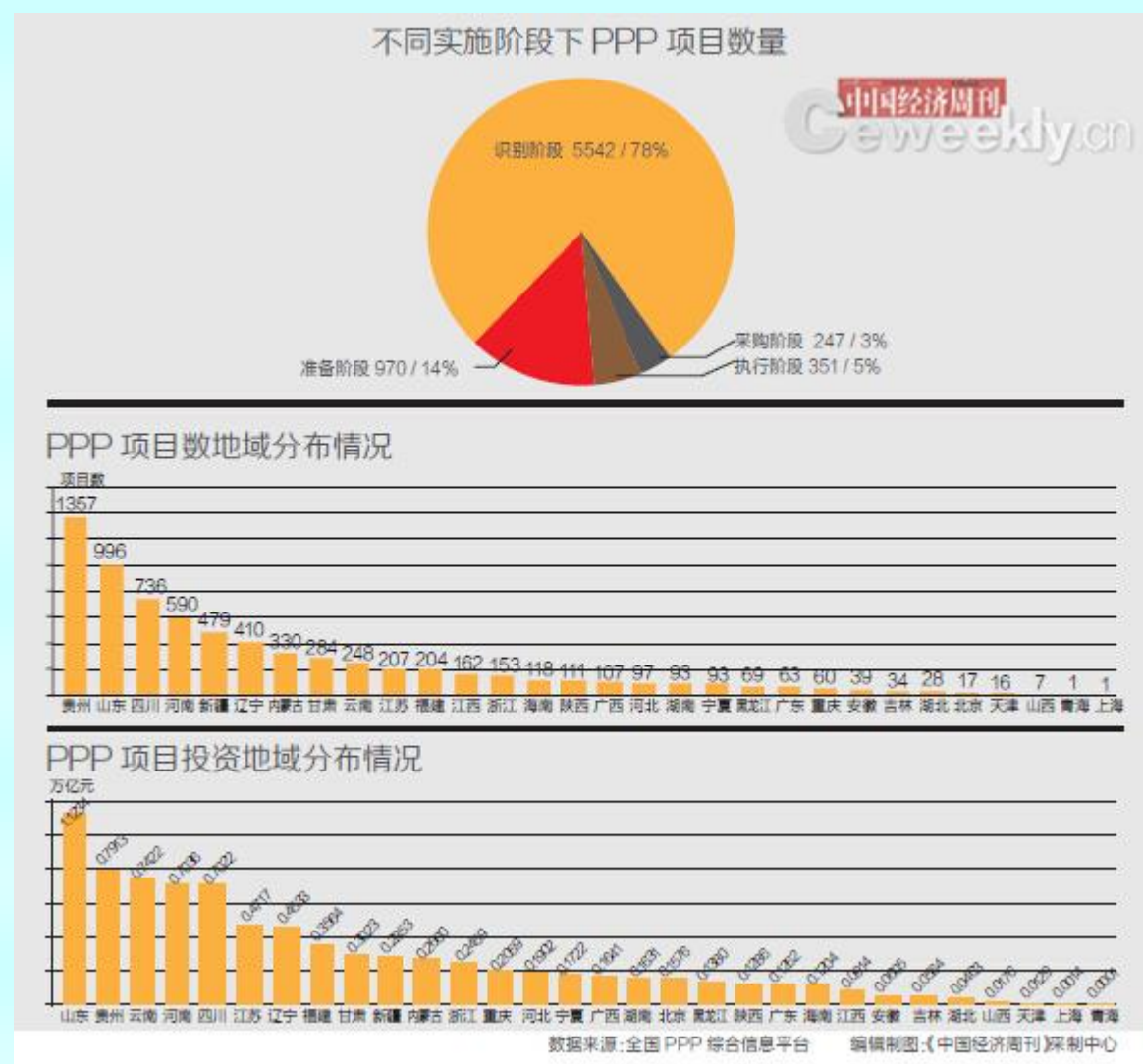
基础设施领域投资需求占 53.6%

按 PPP 不同行业项目划分，项目数排在前 3 位的是市政工程（26%）、生态建设和环境保护（14%）、交通运输（11%）；从项目投资来看，仅交通运输和市政工程这两项的投资需求就将近 4.45 万亿，占总投资需求的 53.6%。这在一定程度上也说明了 PPP 项目在基础设施领域发挥了积极作用，且这部分投资数额巨大。未来从 PPP 数量上看，例如养老（3%）、教育（5%）、医疗卫生（5%）、体育（2%）等领域 PPP 还有很大的发展空间。

78%的项目处于识别阶段，PPP 咨询市场需求巨大

在不同实施阶段下 PPP 项目数量划分上，目前大部分项目处于项目识别阶段数量为 5542 个，约占总数的 78%；项目执行 351 个，约占总数的 5%。这一

方面说明大部分 PPP 项目还处于项目识别和准备之中；另一方面也显示了目前 PPP 咨询市场存在着巨大的空间，好的咨询机构处于供不应求的阶段，但咨询市场上也存在着互相抄袭、质量良莠不齐的现象。



山东、贵州等 5 省份项目投资近 4.1 万亿，占 48.9%

按地域统计，贵州、山东、四川、河南、新疆居项目数前五名，合计 4158 个，占项目总数的 58.5%；山东、贵州、云南、河南、四川居项目投资金额前五名，总计约 4.06 万亿元，占项目总投资额的 48.9%。从 PPP 项目数量和投资额上可以看出，边远地区和经济欠发达省份对于 PPP 的重视和热情程度更高，相反 PPP 项目较少的省份集中在两类，一类是经济较发达、财政资金宽裕的直辖市，比如北京、上海；另一类是经济较落后的省份，比如青海等。

链接地址：

http://news.xinhuanet.com/finance/2016-03/08/c_128782164.htm

热题 PPP 冷静慎思考 代表委员建言 PPP 规范发展

政府和社会资本合作（PPP）正在成为一个高频词、一道热题，在今年的全国两会上也引起了热议。

财政部部长楼继伟在 3 月 7 日回答记者提问时表示，要防止利用各种方式变相发债，财政等管理部门一直关注着 PPP 的项目，会不断去规范。

对于如何规范发展 PPP，如何吸引更多社会资本参与 PPP 项目，PPP 落地难如何破解等问题，代表委员给出了自己的建议。

规范发展 PPP 呼声渐高

规范，是保证 PPP 健康发展的基础。

中国民主促进会中央委员会在《关于规范推进政府和社会资本合作模式》的提案中称，近年来，决策层大力倡导 PPP 模式，各级地方政府积极响应。但地方政府在推广 PPP 时面临“观念认识转变难、规范推广运用难、社会资本寻求难、工作协调推进难、操作实施过程难、传统银行融资渠道通畅难”等困难。

全国政协委员董大胜坦言，有的 PPP 项目吸引力不够、实施不规范、缺少科学的区域规划基础和可行性研究。因此他建议，尽快完善 PPP 模式相关制度，落实支持 PPP 涉及的税费、土地转让等制度，防止出现地方政府盲目上项目，或假借 PPP 之名变相举债。

全国人大代表刘伟表示，应该完善 PPP 制度框架与法规体系，创造良好的投融资环境。他表示，当前 PPP 项目投资退出审批严格，且周期长、缺乏完整规范的制度，相关退出渠道发展滞后。个别地方出现了盲目推项目的热潮，甚至将 PPP 模式简单地作为弥补地方建设资金缺口的融资方式，这不但无法发挥 PPP 模式转变政府职能、转变经济发展方式的作用，也会给经济带来新的风险隐患。

全国人大代表邓辉认为，PPP 原本就是由公私合作共同推动项目建设，所以政府在其中不能够承担“兜底”作用，比如承诺回购、支付固定收益、提供政府担保等，否则会变相成为政府债务。

全国工商联环境商会在两会上提交了有关完善环保领域 PPP 项目支付机制的提案，建议加大财政预算保障，健全完善收费机制，完善相关政策法规，强化 PPP 合同效力，保障 PPP 合作方的合法权益。

已经有过 PPP 成功实践的中建五局副总经理黄刚更是明确表示，期待国家

能够出台《政府和社会资本合作法》，从而加大对社会资本的引导与保护力度。

吸引社会资本进入需对症下药

吸引更多社会资本加入是推动 PPP 的初衷。

全国人大代表、财政部副部长史耀斌表示，从当前财政部已推进的两批 PPP 示范项目执行情况来看，民营资本确实参与比例较低。原因有三：一是结构性问题。比如在水务、垃圾处理等领域，市场运营成熟度比较高、民营资本参与较早，民营资本在社会资本中所占比例并不低。二是历史发展客观现实。比如，在轨道交通、市政工程、片区开发等领域，过去未对民营资本开放，再加上投资金额大、投资周期长，民营资本参与度相对较低，国有企业占主导地位。三是民营资本对政府诚信履约信心不足。PPP 项目投资金额大、回报周期长，政府履约责任和能力至关重要。如何在体制机制上保证民营资本合理投资回报不受政府换届、换人的影响这很关键。

那么，应该怎样应对？史耀斌表示：提高民营资本参与 PPP 项目的积极性，需要对症下药。

一是创造一个各种社会资本公平竞争的市场环境。二是要加强顶层设计，建立一个规范、明确、可预期的回报机制。比如政府的支付责任纳入财政预算管理，建立规范的定价调价机制等。三是要尊重合同的权威性，加强合同司法救济执行力，政府要带头遵法履约。四是民营资本要通过市场加快重组壮大，补齐短板，适应 PPP 市场对经营主体转型需要。

全国人大代表、中国华融董事长赖小民提交的《关于优化政府与社会资本合作，破解 PPP 落地难的建议》中谈到了 PPP 落地难的原因之一就是参与主体热度不均，社会资本参与程度不高。

赖小民建议，应该增强市场意识，合理设计方案，确保各方参与的积极性。他认为，在设计 PPP 方案过程中，不仅要考虑政府和社会资本的利益，更要符合市场规则，确保方案和边界条件能被各方所接受。

全国工商联环境商会会长赵笠钧认为，目前社会资本参与 PPP 的积极性不高，长期来看需要理顺价格税费机制等，短期则要解决融资等问题。他强调，在推进 PPP 的过程中，建立机制最为关键，要通过建立机制保障资金投进去能安全地退出。现在，环保领域需要更多的社会资本进入，但是资本进入比较谨慎，

主要是因为支付保证方面做得不够。

正视问题稳步推进改革步伐

史耀斌指出，PPP 本质上是政府购买服务，主要是一个公共财政问题。PPP 改革是一项综合性改革，具有很强的牵引性，在财政改革主导下，还需行政体制和投融资体制等改革配套协同。PPP 对政府是一种创新的公共产品服务供给管理方式，对于社会资本是一种商业行为、一个新的公共产品服务市场。这就要求政府要尊重市场规律、依法行政、诚信践约。

在赵笠钧看来，PPP 模式的推广是中国供给侧结构性改革的一个重要组成部分。尽管目前 PPP 存在项目落地难、制度体系不完善等问题，但在当前全面深化改革时期，决策层和管理层对 PPP 高度重视，提出了明确要求及立法、示范、培训安排，各界对 PPP 的关注和交流互动也很积极，这些都预示着 PPP 在中国将迎来前所未有的发展机遇。

链接地址：

http://www.cfen.com.cn/cjxw/ppp/201603/t20160310_1900081.html

贾康：PPP 天然要求法制化环境 可对接 2050 年实现 中国梦

近年来，PPP 模式成为政府和社会关心的重点课题，融资模式获得广泛的关注。全国政协委员、中国 PPP 研究院院长、财政部财政科学研究所原所长贾康在接受中青网记者采访时表示，ppp 具有非常明显的创新特征，不仅在直观上表现为投融资模式和管理模式的创新，也对应着国家宏观层面治理模式的创新，PPP 的动态化、规范化过程将倒逼法制化，促进供给侧改革的持续优化。

稳增长是 PPP 模式应有之义

2016 年是“十三五规划”的开局之年。虽然单纯的高速增长逐渐为人们所扬弃，但保持一定的增长底线也是实现 2020 年小康社会的普遍共识。贾康认为，PPP 模式对应到稳增长层面，就是要调动民间资本、社会资金一起来增加有效投资，把过剩产能转化为有效产能。

财政部全国 PPP 综合信息平台项目库的数据显示，截至 2016 年 2 月 29 日，共有 7710 个 PPP 项目纳入到综合信息平台，总投资额超 8.29 万亿元。其中，市

政工程类的项目达 1875 个，占比 24.32%；生态建设和环保 PPP 项目达 988 个，占比 12.81%；交通运输类项目达 817 个，占比 10.60%。三者占据全国 PPP 项目近五成。从技术层面上说，PPP 项目通过制定规划来运用水泥、钢材、劳动力等生产要素，把原来被认为是过剩的产能变成有效产能，从而支持社会有效投资。



全国 PPP 项目在 18 个重点领域的分布 中青网财经制图

不仅如此，过剩产能的利用还和“一带一路”战略严密契合。贾康表示，PPP 项目将成为与“一带一路”国家合作发展的重要模式，这也就意味着除了市场出清“僵尸企业”外，过剩产能还可以借助 PPP 项目对外输出，实现国家宏观层面治理模式的创新。

贾康认为，PPP 项目时下成为热潮符合逻辑。“当前，我国社会整体已经进入中等收入阶段，对美好生活的向往被激活了，民众对于提高自身的生活水平所必须具备的公共产品和基础设施，有了更高的追求，PPP 恰恰可以在这些方面充分调动潜能。”

值得一提的是，我国现代化已经进入被广泛讨论的能否跨越“中等收入陷阱”阶段，政府支出不仅面临着城镇化和人口老龄化的压力，也有存量地方债的积累对地方财政形成的“紧箍咒”。数据显示，截至 2014 年底，我国地方债总额达

24 万亿，其中 15.4 万亿元为必须偿还的债务，占比超 64%。贾康对中青网记者表示，PPP 项目体现出筹资方面的创新，主要是因为和政府合作的公共工程和基础设施建设，一般都是中长期的经营过程，15 年、20 年、30 年甚至更长时间。

“PPP 项目解决的是从现在一直到未来几十年的区间，对接到 2050 年前后中国梦实现、民族伟大复兴的进程，整体上更是现代化发展战略的落地实施。”贾康说道。

PPP 立法驶进“快车道”

“PPP 立法正在征求各方面意见。PPP 天然要求法制化的环境，来保持政府和社会资本等各方稳定的合作预期。”贾康对在采访中中青网记者表示，PPP 模式要求的法治环境，实际上起到倒逼机制的作用，促进整个社会供给体系的优化。

“供给侧改革”是政府提出的重要改革路径，而供给效率的提升也是必然要求。贾康此前公开表示，供给侧结构性改革对于地方政府来说，包括提供制度供给、规划供给、政策供给、投融资供给、高科技供给、人才供给等。PPP 项目中，“连片开发”已经成为一种正在兴起的趋势。数据显示，在全国 7710 个 PPP 项目中，片区开发已经有 450 个项目立项。“地方连片开发把产业园区和招商引资拉进来，从准公共产品切入形成一个更广阔的覆盖面，实际上也就是对接了私人产品的生产领域，这可能更容易形成地方政府和企业的兴奋点。”贾康对记者说道。

贾康认为，民营企业和社会资本参与公共合作，回报机制、配套设施、政府规划、风险分担等是影响供给效率的重要因素。在 PPP 项目的落地中，政府起到设定开发规划、认定规划的作用，包括一些基础设施、公共工程、绿化、宜居城市建设统统放在规划；企业则负责筹资、投资，在这个过程中投入各种各样的管理力量，利用相对优势去其他市场主体，一起做大、完善项目的实施，通过政府和市场两种方式，促进供给效率的优化。

追求效率的提升对 PPP 项目的法制化进程提出了更高的要求。据了解，目前财政部相关部门正在积极调研、加快推进 PPP 立法相关工作。而近期由财政部 PPP 中心、中国财政科学研究院等机构密集召开的 PPP 立法研讨会也释放出鲜明的信号：PPP 立法工作已经驶入“快车道”。

美中不足的是，民营企业参与 PPP 项目仍然较少。数据显示，在国家发改委及财政部列为推介、示范的 2762 个 PPP 项目，拟投资额达 4.95 万亿元，但签约率仅有 20%。而在在财政部发布的第一批 PPP 示范项目中，有 15 个项目已经进入了签约环节，但是在这些项目中仅有 4 个项目是民营企业参与运作的，其他项目都是由国企或国有资本控股的项目公司承建。

“我觉得最关键不要最看中某一阶段的统计数据，而是要看到 PPP 项目所匹配的长效机制是不是能如愿的建设起来，应该对以后民营企业更积极、更成规模地加入 PPP 过程有基本的信心。”贾康对中青网记者表示，更愿意用动态优化和规范化眼光来看待 PPP 项目的发展。“如果在某个特征阶段，什么是真、什么是假，可能有一定的意义，但是在整个历史过程来看，不是什么是真的 PPP 和假的 PPP 问题，重要的是给出一个可塑空间，推进法制环境改善，促进 PPP 项目大规模成型。”

链接地址：

http://news.youth.cn/gn/201603/t20160305_7707622.htm

人大代表许宝成：推进 PPP 市场发展需健全体制机制

自党的十八届三中全会以来，政府和社会资本合作(PPP)模式逐步兴起。截至去年底，全国公布推荐的 PPP 项目达 6650 个，总投资额达 8.7 万亿元。但从 PPP 市场近两年来的发展现状看，目前还存在一些问题。为推动 PPP 市场的健康快速发展，全国人大代表、中铁四局巡视员许宝成提出三个方面的建议：

首先，要健全体制机制。一是加快推进国家层面有关 PPP 模式的立法，全面规范 PPP 项目的审批流程和管理程序，以及政企的核心权利和义务、合同框架和风险分担原则、退出机制和纠纷处理机制、财政规则与会计准则、政府监管与公众参与等内容，通过高层次立法，为社会资本吃下“定心丸”。二是制定、修订与 PPP 模式相关的法规政策，使政府既有政策体系全面与 PPP 项目特点相对接。三是制订 PPP 模式的操作指南。

其次，要拓宽融资渠道。目前，由于银行、保险、养老金等受到多方面政策限制，很难与 PPP 项目期限长、资金量大的特点相匹配。为此，应从以下方面入手：一是银监会对银行为 PPP 项目融资出台相应政策，根据 PPP 项目特点，调整

银行对 PPP 项目融资的风险评估、考核评价等方面的规则，规范和引导银行资金流向 PPP 市场。二是适当放宽基本养老保险的投资领域限制。三是设立 PPP 项目担保基金。

最后，要完善准入和退出机制。进一步放宽私营部门进入基础设施领域的准入限制，放宽民营企业投融资领域、登记事项、前置审批等市场准入领域的限制。

链接地址：

http://news.china.com.cn/rollnews/news/live/2016-03/09/content_35477457.htm

推动 PPP 项目落地 政府与社会资本合作应加快立法

2014 年以来，国家大力推动政府和社会资本合作，PPP 概念逐渐广为社会熟知和接受，成为描述政府和社会资本之间通过合作提供公共产品和服务的各种合作模式的总称。

为保障 PPP 项目各参与方的合法权益以及 PPP 项目的有序进行，国家财政部、发改委等相关部门及时针对 PPP 模式制定了一系列部门规章和相关制度，为我国的 PPP 制度框架奠定了一定的基础。

然而，从目前一些媒体报道和相关部门的统计数据来看，国家发改委及财政部列为推介、示范的 2762 个 PPP 项目，拟投资额达 4.95 万亿元，但签约率仅约 20%，PPP 项目落地情况并不理想，不能满足当前大量民生工程、公共设施、基础设施项目的建设需求，既影响了国民生活的便利和满意程度，也不利于当前国家经济的发展。

因此，在今年全国两会期间，全国人大代表、中建三局董事长、党委书记陈华元呼吁制定更为贴合 PPP 模式发展现状的法律来进行规范管理。

陈华元建议制定政府与社会资本合作的法规需解决四大问题：一是政府与社会资本合作中应坚持公开、公平、公正，保护各方合法权益，坚持合作各方共享收益，共担风险的原则；二是明确政府与社会资本合作项目程序，以保障政府和社会资本后续高效有序地协调和开展项目建设；三是构建政府与社会资本合作项目的合同体系，强调诚实信用原则，强化合同对政府、社会资本方及其他合作各方的约束力；四是明确政府与社会资本合作适用法律及争议解决的途径和方式，提高社会资本信心，推动 PPP 项目的落地和发展。

“加快政府与社会资本合作立法，不仅能规范政府与社会资本合作、提高公共产品和服务供给能力与效率，而且还能保障社会公共利益和公共安全，保护合作各方的合法权益。”陈华元在接受记者采访时说。

链接地址：

http://www.ce.cn/culture/gd/201603/09/t20160309_9371212.shtml

I-shanghai 服务将转公私合营模式 政府下放经营权

新民网讯 I-shanghai 公益免费上网服务是本市智慧城市建设重点之一。不过几年运营下来，尽管每年政府都想方设法提高上网质量，但始终效果有限，登陆难、网络不稳定等问题不断被用户吐槽。原因何在？经过一番追踪溯源后，今年本市决定彻底转变这一项目的运营模式，将从前政府简单向运营商购买服务转为 PPP 公私合营模式，由企业独立投资项目，政府则下放经营权，将项目做好做强。请听报道：

之前每年政府都要向三大运营商支付 3000 万元的费用购买 iShanghai 服务，然而这种模式在运营中很快就遇到了瓶颈。市经信委信息基础设施管理处副调研员程林介绍说，“运营商积极性不大，一个是从费用上讲，可能也就够他初步维护的，第二个运营商认为 wifi 是一个全程全网的概念，wifi 的服务质量是不能得到电信级的保证的，wifi 本身也没有好的模式去盈利。”

这就好比政府出资让人在一块地皮上盖房子，房子建好了以后，是否舒适实用，都不会影响盖房者的收入，因此最终做出的产品效果肯定一般。发现这一问题后，政府决定在这一项目上引入公私合营的 PPP 模式，让第三方企业承担 iShanghai 的建设投资、运营维护等工作，自己则退居幕后完成从服务提供者到监管者的角色转换。

今年起，一家创新型科技企业风寻公司正式接手了 ishanghai 项目，该公司战略发展部总监曲波说，企业先期就垫付了数亿项目资金，这也使得他们从接盘那一刻开始就充满了压力，倒逼着他们必须把这个项目做。

为了提升用户体验度，抓住用户的心，拿到运营权后，风寻立即大刀阔斧的调整了 ishanghai 的服务模式。仅用几个月时间就新增 170 处公共场所覆盖点，并取消从前用户每天只能免费使用 2 小时的限制，实现全天 24 小时免费开放。

此外从前三大运营商提供的 ishanghai 服务都是各成一体，用户在移动使用中需要来回切换，而现在风寻整合了三家网络，用户只需通过网页或 APP 一键登陆就可畅行。

除了 ishanghai, 本市的智慧照明、新能源汽车充电桩等项目也都开始了 PPP 模式的探索，市经信委主任李耀新介绍，未来上海还将重点尝试通过这一模式拉动老工业区的转型升级。

链接地址：

<http://news.163.com/15/0819/15/B1D3GJ7I00014AEE.html>

“公私合营”立法准备基础设施 PPP 模式或铺开

全国人大法工委已经委托国家发改委，就民营资本进入基础设施开始立法工作。

熟悉情况的人士告诉经济观察报，国内的 PPP 模式现在还没有完善的法律体系，相关法律现在主要是国务院以及各部门依据国务院制定的管理办法。“由于 PPP 项目的复杂性和长期性，推广 PPP 必须将其纳入法律和契约下，在契约形势下进行计划、组织、领导和控制。”上述人士说。

财政部在提交十二届全国人大第二次会议审议的财政预算报告中也提到，今年将着力推广运用政府与社会资本合作模式(PPP)，鼓励社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施的投资和运营。

PPP (Public-Private-Partnership) 模式是指政府与社会资本为提供公共产品或服务，所建立的“全过程”合作关系。特征是授予特许经营权、利益共享和风险共担，通过引入市场竞争和激励约束机制，以提高公共产品或服务的质量和供给效率。以北京为例，地铁四号线、鸟巢都是 PPP 模式。

早在 2013 年年底召开的全国财政工作会议中，全国所有参会的地方厅长们就人手一份 PPP 的材料，并且在会议第二天专门召开了 PPP 会议。为此，财政部财政科学研究所在中国财政学会专门成立了公私合作研究专业委员会，由现任所长贾康担任会长。

财政部财政科学研究所研究员、中国公私合作研究委员会秘书长孙洁告诉经济观察报，现在中国的 PPP 模式没有一个统一的概念，过去是项目融资，现在是一种管理模式，包含了 BOT (建设-运营-转让)、PFI (民间主动融资) 等，“目

前中国的 PPP 模式做得比较好的是法国威立雅集团”。

孙浩说, PPP 主要解决两个问题, 一是政府供应不足、缺乏资金, 二是管理不足、管理成本比较高, 这两种形式都是我们现在所说的 PPP 模式。

中国式 PPP

全国“两会”前, 工商联环境商会就曾表示, PPP 模式是适应中国基础设施建设现状的项目运作模式, 应作为推动国家“新 36 条”的重点工作加以充分落实, 商会相关负责人透露, 相关部门正在研究这一工作的推动。

但该负责人同时表示, 目前中国政府对 PPP 项目的管理存在着法规制度缺失、政府权责划分不清、管理效率不高等问题。中央部门针对 PPP 项目所颁布的政策、规定, 地方政府落实不到位, 民企或外资投资风险较高。“中国到目前为止还没有正式的法律管理 PPP 项目, 只是通过‘36 条’与‘新 36 条’等政策和规定来引导民间资本投入到基础设施建设, 因此法律层面仍有较大风险。”上述人士称。

目前, 全国人大法工委已经开始委托相关部门就民营资本进入基础设施进行立法工作, 以法律的形式规范地方政府和 PPP 项目运营者, 防止前者由于换届或历史遗留问题而朝令夕改, 导致项目的合法性、市场需求、收费、合同协议的有效性等因素发生变化。

事实上, 上世纪 90 年代, 很多地方政府都在利用 BOT 做一些事情, 比如高速公路、污水处理厂等, 到 1997 年是一个高潮。但 1998 年东南亚经济危机波及到国内, BOT 模式一直处于低谷, 并持续到 2002 年。2003 年的十六届三中全会提出, 让民营资本进入公共领域, BOT 模式才再度复兴。

2002 年以来, 市政公用事业的开放政策、投资体制改革政策、特许经营政策的出台和实施, 使民营企业 and 外商等多种资本和力量也开始积极活跃在供排水、垃圾处理领域, 主要是以项目融资的方式建设垃圾处理场和垃圾焚烧发电项目。

孙浩告诉经济观察报, 从项目上来看, 2003 年以后允许民营资本进入基础设施、公共事业这些具有垄断事业的领域, 以 BOT 模式运作的项目越来越多, 这种形势一直保持到 2008 年。当年受美国金融危机影响, 中国政府提出 4 万亿投资计划刺激经济, 这使得 PPP 项目大幅度回落, 进入一个低潮。

根据世行的统计,截止到 2012 年,中国现在大约有 1000 多个 PPP 项目。“我们曾经也做过一个报告,研究在新农村基础设施建设中如何采取 PPP 模式,当时是 2006 年,当时的财政部长还做过批示。”孙洁表示。

时任财政部部长金人庆对财政部财科所的这份 PPP 研究报告批示是,结合我国国情,总结已有的经验和做法,社会主义新农村基础建设方面,借鉴 PPP 模式是可以有所作为的。

PPP 在中国最开始的时候,是作为融资方式的存在,后来逐步转变为一种管理模式。孙洁表示,融资只是 PPP 的目的之一,但是不仅限于融资问题,PPP 不仅利用了民营部门的生产技术和管理经验还将双方的风险最小化,政府会确保有一定收益但又不会过高。

现状与问题

目前,中国的 PPP 模式主要还是依靠企业作为投资主体。

以北京地铁四号线为例,资产主要有两块,一块是挖隧道铺铁轨,另外就是运营管理。孙洁表示,第一块是由政府投资建设的,花了将近 100 亿,第二块是单独注册一个运营公司,是由北京的一家企业还有京投再加上香港的京港地铁公司组成的,叫项目公司,就是北京地铁四号线的运营公司。

这种运营公司在英国叫 SPV,有特殊目的载体,主要负责地铁的运营和管理,与原来的资产持有者的关系是租赁铁轨的设施,可以通过租金来调节运营 SPV 项目公司的现金流。“收益水平偏低时,租金会少一点甚至不要;当收入高的时候,租金就会高一点。”孙洁说,以此保证 SPV 公司是有稳定收益的,不至于很低或者亏损,但也不会暴利。

另一个典型的案例来自福建泉州,当地的刺桐大桥就是用 BOT 的方式修建的,它也是国内第一家由内资修建的 PPP 的项目。

孙浩告诉经济观察报,在这个项目里,福建省两家国有交通公司各占 15% 的股份,泉州市一家交通公司占 10%,发起公司则占 60% 股份,这就是 SPV,总共注册资金 8500 万。这个项目是 1995 年开始建设的,1996 年底开始通车收费,当时定的是 30 年。

但后来因为 BOT 相关法规出台,项目收费不能超过 25 年,目前就面临一些问题,比如少收 5 年怎么补偿。孙浩表示,这些目前还在谈判之中,他们也在积

极调研，准备出一个研究报告来帮当地协调。

根据国际经验，PPP 项目运作周期长，时常经历多届政府，因此仅靠一届政府的承诺难以令私人部门放心，各国也建立了包括法律法规、政策文件和指导性文件等在内的制度框架。

此外还要明确财政约束。秘鲁政府规定，PPP 项目总财政承诺的现值不得超过 GDP 的 7%，同时部分国家和地方政府还将财政承诺也纳入预算管理，如巴西政府要求 PPP 项目补贴要作为偿债资金纳入预算。新西兰、澳大利亚和智利等国政府都会定期统计包括 PPP 项目在内的或有负债，并公布数据。

但在现实中，仍不乏政府“兜底”市场风险的案例。如 20 世纪 90 年代，哥伦比亚政府为多个机场和收费项目的收入提供担保，并与独立电力生产商签订长期购电协议，承诺公用事业付费。但由于付费定价过低，项目收入低于预期，哥伦比亚政府向私人部门支付了 20 亿美元。“在我国现阶段，政府和社会资本合作模式的法律法规还不健全，相关运作机制和管理经验的积累还需要一段时间，推广 PPP 将是一个循序渐进的过程，不能‘一哄而上’。”财政部部长楼继伟曾表示，要研究有针对性的措施，运用 PPP 支持国内基础设施建设。

事实上，目前对于适合 PPP 模式的项目也有较高要求。只有规模比较大、需求比较稳定、长期合同关系比较清楚的项目，如供水、供电、通信、交通等，才适合采用政府和社会资本合作模式。“主要是基础设施建设，包括建桥修路、垃圾处理、上下水以及园区建设，以后还有医院、养老这些都不排除引入 PPP 模式。”财政部财政科学研究所所长贾康表示，一般来说，这类项目吸引的民间资本在偏好上追求不是那么高，但是会有很稳定回报，类似天使投资等肯定就对不上了。

链接地址：

http://finance.ifeng.com/a/20140314/11895123_0.shtml

南京首条采取 PPP 公私合营模式地铁线年内开建

新华网南京 8 月 4 日电（记者陈刚）记者从南京地铁部门获悉，随着南京大校场机场的搬迁，南京首条采取 PPP 公私合营模式的地铁线——5 号线将于年内开建，预计 2020 年底建成。

南京地铁 5 号线南起将军路站，北至方家营站，全长 37 公里，途经鼓楼、

秦淮、江宁三个行政区域，是南京市城市轨道交通线网中东南至西北方向的一条定位为城区干线的重要线路，完善了纵贯线 1 号线和 3 号线、横贯线 2 号线和 4 号线的布局。

地铁 5 号线是南京第一条采取 PPP（项目投融资建设+施工总承包+物业综合开发）公私合营模式的地铁线，今年 1 月，南京市政府和绿地集团签署了合作协议，建设预期总投资超过 300 亿元。据悉，该项目股权回购将在项目试运营开始后 5 年内完成。

链接地址：

http://www.js.xinhuanet.com/2015-08/04/c_1116140351.htm

合肥大建设引入“公私合营”模式

鸟巢体育场是中国第一个采用 PPP 模式的公益性项目，现在合肥的清溪污水处理厂、污泥资源化利用二期、环巢湖污水处理等一批大建设工程，要在全省首度引入类似的 PPP 模式，今后既可以弥补政府资金不足，又利于提高公共服务水平。

记者昨日从省政府新闻发布会上了解到，安徽首批城市基础设施 PPP 项目正式发布，共计 42 个项目，涉及城镇污水处理、城镇生活垃圾处理、城镇供水、城市交通、生态园林等，总投资 709.53 亿元。

背景

现行资金筹集模式难以为继

2013 年，安徽省城镇化率达到 47.9%，正处在城镇化快速发展阶段。据安徽省城镇体系规划，今后每年有 100 万以上的农村人口进城。大力推进城市基础设施建设，提高城市综合承载能力，促进农村转移人口市民化，是推进安徽城镇化健康发展的必然要求。

近几年，安徽城市基础设施建设投资年均 1000 亿元左右，其中政府性投资占 65% 左右，主要依靠土地出让或通过政府融资平台、以土地抵押方式筹集。随着城镇化的发展，老城区基础设施改造，预计到 2020 年，每年投资需求在 1500 亿左右。现行的资金筹集模式已难以为继、不可持续。“深化城市基础设施建设投融资体制改革，建立政府、企业、社会资本多元投入机制，是形势所迫、大势所趋。”安徽省住房城乡建设厅厅长侯淅珉指出。

亮点

政府和社会资本按合同办事

PPP 模式是一种能使政府、企业、社会多方共赢的公共产品提供方式，有利于充分发挥政府和企业各自的优势，提高投资效益和公共服务效率。

今年 8 月份，安徽省在基础设施等领域推出首批 28 个鼓励社会资本参与建设营运的项目。现在，省住建厅又从全省城市基础设施领域甄选出首批 42 个拟运用 PPP 模式的建设项目，这标志着安徽基础设施领域 PPP 模式正在有序深入推进。

“PPP 模式要求平等参与、公开透明，政府和社会资本按照合同办事，体现了法律精神和契约文化。”安徽省财政厅副厅长孟照红介绍，该模式的实质是政府购买服务，要求从以往单一年度的预算收支管理，逐步转向强化中长期财政规划。

关键

选择并管好身边的“小伙伴”

PPP 模式涉及的项目大多是投资周期长、耗资巨大、事关百姓利益的重点工程，选择什么样的伙伴才能一起愉快地合作很有讲究。业内专家指出，推广运用 PPP 模式，关键在于制度设计和政策安排，明确适用于 PPP 模式的采购程序、融资管理、项目监管以及绩效评价等。

比如，要规范选择项目合作伙伴。同时，识别防范项目试点蕴藏的风险也十分关键，避免给公共利益造成损害。对此，省财政厅将通过有效的监管措施，以及透明的运作方式，防范 PPP 模式执行中变形走样，让政府背上高息债务；防范社会投资者利用公共服务的自然垄断乱收费、高收费；防范由于阳光操作不阳光、不透明导致灰色交易发生；防范应急预案缺失，社会投资者如果出现经营危机，影响公共服务项目不能正常运转时，政府必须确保妥善应对，不能撒手不管。

■新闻链接

合肥首批入选项目

合肥市清溪污水处理厂：规模 20 万吨/日，投资 10.54 亿元；

合肥市望塘污水处理厂：规模 18 万吨/日，投资 2.9 亿元；

合肥污泥资源化利用二期：规模 400 吨/日，投资 2.7 亿元；

巢湖市城区污水处理：岗岭、城北污水处理厂（规模 13 万吨/日）及 158 公里管网建设和运营，投资 5.4 亿元；

巢湖市环巢湖污水处理：烔炀、柘皋、夏阁镇污水处理厂（规模 1.5 万吨/日）及 98 公里管网建设和运营，投资 4 亿元；

巢湖市城市公园：市区九座山体资源构建成山体旅游公园及建设金钉子地质公园，总投资 7 亿元。

链接地址：

http://news.ifeng.com/a/20140930/42125761_0.shtml

2016 年国内 PPP 投资形势分析

2016 年，国内经济结构调整和保持稳定增长的压力进一步增长，进出口增长不容乐观，国内新的消费热点和支撑点短期内难有较大起色。在此背景下，要保持国内经济增长处于合理区间，需要在“区间调控”的基础上，加强“定向调控”和“相机调控”能力建设，进一步鼓励投资特别是 PPP 项目投资，提高投资的有效供给，积极发挥 PPP 投资在稳定经济增长中的作用。

1、PPP 投资的政策形势分析

2015 年中央经济工作明确，要扩大有效供给，补齐软硬基础设施短板，提高投资有效性和精准性，推动形成市场化、可持续的投入机制和运营机制，将进一步加强 PPP 项目社会资本投资的信心。2015 年 10 月，党的十八届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》（以下简称“十三五”规划建议）、中央城市工作会议等都与 PPP 密切相关，可以说国内 PPP 迎来前所未有的政策机遇。

一是“十三五”规划政策机遇。“十三五”规划建议中多次提到基础设施和公用事业发展要利用社会资本，鼓励基础设施投资，“十三五”规划建议明确要加强新一代信息基础设施，水利、铁路、公路、水运、民航、通用航空、管道、邮政等基础设施网络、公共服务设施等的投资和建设运营。养老服务设施、城市地下管线、铁路建设、新能源汽车充电设施、城镇保障性安居工程、重大水利工程、电力工程、水污染防治工程、收费公路领域、公共租赁住房、城市公立医院、交通运输、城镇棚户区 and 城乡危房改造、城市停车设施、城市地下综合管廊、旅游服务领域等国家部委鼓励实施 PPP 的领域，与“十三五”规划建议的大方向高度一致

性。可以预计,随着 PPP 政策体系和法律的完善,未来社会资本参与 PPP 项目投资的环境不断向好,政策机遇不断增多。鼓励社会力量兴办健康服务业,推进非营利性民营医院和公立医院同等待遇,对于具备相关资质和经验的社会资本而言,投资医疗设施必将随着医疗市场开放程度的增加而获得持续上升的收益,鼓励水利项目。“十三五”规划建议明确要加强雨洪资源利用、再生水利用、海水淡化工程、建设国家地下水监测系统建设,以及水生态保护、水利系统的治理和开发等,其中势必需要大量资金和技术的投入。鼓励污染防治与环境治理。“十三五”规划建议以“坚持绿色发展,着力改善生态环境”为题,描述了环境保护对于我国永续发展的重要性以及国家将会采取的环境治理策略,可见污染防治与环境治理工程的重要性。总体上看,“十三五”规划建议为 PPP 发展指明了方向,有利于社会资本提前布局。

二是中央城市工作会议精神的政策机遇。2015 年 12 月召开的中央城市工作会议,对城市规划与城市建设问题进行决策部署。会议明确要提升建设水平,加强城市地下和地上基础设施建设,建设海绵城市,加快棚户区 and 危房改造,有序推进老旧小区综合整治,力争到 2020 年基本完成现有城镇棚户区、城中村和危房改造。要提升管理水平,着力打造智慧城市。推进改革创新,为城市发展提供有力的体制机制保障。可以看出,中央城市工作会议要求的城市建设领域,与 2015 年国家部委文件要求 PPP 领域高度一致,再次表明国家对 PPP 发展的支持,未来国家可能会出台更多的支持城市建设发展的政策,将对城市建设管理领域 PPP 发展提出明确支持意见和更多支持举措。

三是供给侧改革的政策机遇。2015 年底的中央经济工作会议明确,坚持实行宏观政策要稳、产业政策要准、微观政策要活、改革政策要实、社会政策要托底的总体思路,在适度扩大总需求的同时,着力加强供给侧结构性改革,着力提高供给体系质量和效率,供给侧改革思路凸显。同年 11 月,国务院发布《关于积极发挥新消费引领作用加快培育形成新供给新动力的指导意见》,部署消费升级来引领产业升级,通过制度创新、技术创新、产品创新来增加新供给,标志着“新供给”改革已进入国家治理实践。而推广 PPP 模式就是为了加快城镇化建设,拓展建设融资渠道,提升公共产品的供给质量,且 PPP 所涉及的范围广,受众的人群多,很多项目关系到重大的国计民生,是供给侧结构性改革的重要内容。

可以预计, 2016 年将会有更多的文件出台支撑供给侧结构改革, PPP 将很有可能作为供给侧改革的重要内容, 国家还会对其有更多、更细的支持举措。

2、PPP 投资的宏观形势分析

从国外发展的经验看, PPP 投资与经济发展阶段、城市化进程、资本市场等因素密切相关。从国内发展的宏观形势看, 总体上对 PPP 发展有利于的。

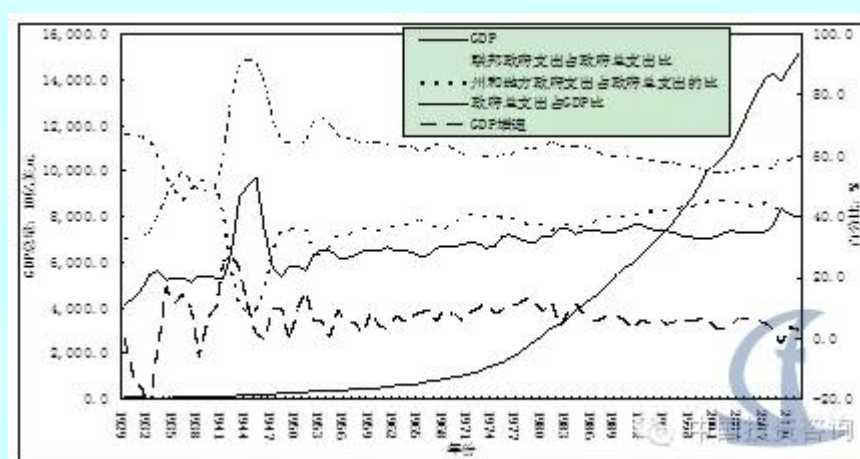


图1 美国1929年-2011年GDP总量及各级政府支出占比情况

资料来源：根据互联网上公开报道的信息整理而成。

注明：GDP对应左轴，其余对应右轴。



图2 中国近20年二、三产业增加值以及全社会固定资产投资与GDP的比

资料来源：根据在国家统计局年度数据库查询的数据整理而成。

从中国城市化进程看。近20年来, 中国进入快速城市化发展阶段, 三产在国民经济中的比重稳步上升, 由1995年的33.66%上升到2014年的48.11%; 二

产占比逐步下降,由 1995 年的 46.68 %上升到 2014 年的 42.72%;全社会固定资产投资额基本上都保持在 10%以上的高速增长,特别 21 世纪的头 10 年几乎是保持在 20%以上的超高速增长水平,极端年份甚至 30%的增速。全社会固定资产投资额与 GDP 的比由 1995 年的 31.4 %上升到 2014 年的 80.61%,由此可见固定资产投资对稳定我国经济增长具有不可替代的作用。2016 年要保持国内经济稳定增长,需要继续吸引社会资本参与 PPP 项目投资,促进城镇化持续推进。



图 3 近 20 年来中国 GDP 及固定资产投资总额及年度增长情况

资料来源：根据在国家统计局年度数据库查询的数据整理而成。

从全社会固定资产投资趋势看。我国全社会固定资产投资构成包括将近 20 个子类,其中基础设施和公用事业、制造业、房地产投资三者之和在全社会固定资产投资的占比为 80%左右。近 10 年来,基础设施和公用事业、制造业、房地产投资与全社会固定资产投资的比总体上是呈现前升后下降的趋势;年度增长幅度呈现波动下降的趋势,其中基础设施的年度增长幅度波动最大,2011 年甚至为负增长。尽管如此,但我国基础设施的投资规模不断扩大,由 2003 年的 18442.48 亿元增加到 2014 年的 118826 亿元。英国等发达国家 PPP 项目投资与基础设施总投资的为 20%左右,如果据此计算,预计 2016 年 PPP 项目的投资需求达到 2.8 万亿。从固定资产投资的情况看,2016 年国内 PPP 项目的投资需求巨大,投资机会很多,关键是要把握好投资的机遇和控制好投资的风险。



图 4 近 10 年中国基础设施、制造业、房地产固定资产投资与全社会固定资产投资占比及增长情况

资料来源：根据在国家统计局年度数据库查询的数据整理而成。

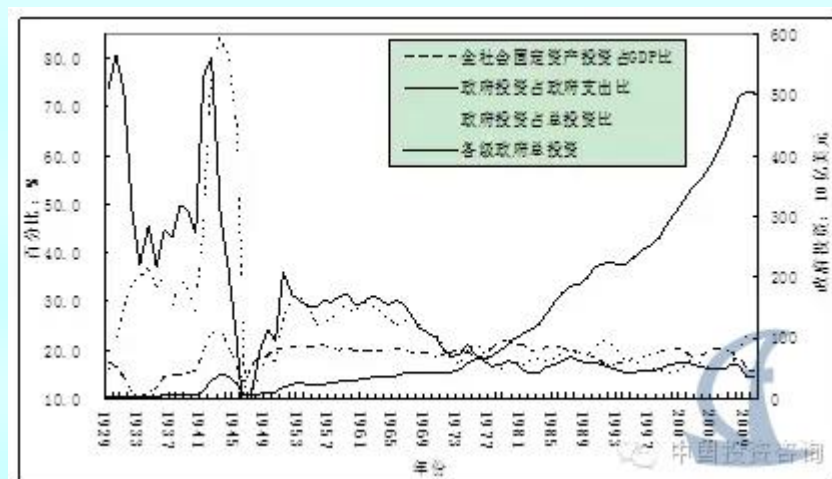


图 5 美国 1929 年-2011 年各类投资占比情况继续

资料来源：根据美国商务部数据库的数据整理而成。

注明：图中政府总投资对应右轴，其余对应左轴。

与发达国家相比，我国全社会固定资产投资与 GDP 比值是偏高的。纵观美国 80 年的投资统计数据，其全社会固定资产投资与 GDP 的比基本上保持在 20% 左右。而我国固定资产投资与 GDP 的比近 20 年来持续上升，2014 年达到 80%，即使扣除统计口径的不一致外，我国的比重也是远远高于美国的。有人分析认为，除了我国整体上还处于城市化大规模建设期外，固定资产投资效率、利用率不高也是一个重要原因。因此，亟需通过 PPP 模式来提高固定资产的投资效率。

从社会资金供给看。2015 年央行实施了稳健的货币政策，进行了五次降息

和四次降准，金融机构一年期贷款基准利率从年初的 5.6% 降至目前的 4.35%，下调金融机构人民币存款准备金率 2.5 个百分点。应该说，随着货币政策效应的显现，国内短期资金、中长期资金供给相对充分，资金使用成本相对降低。这其中有不少资金需找长期稳定的投资产品，而 PPP 则被看作是相对适合的投资产品。据不完全统计，2015 年以来，江苏、湖南、河南、四川、新疆、贵州、湖北纷纷成立了省级政府 PPP 项目支持基金，其中湖北省成立的长江经济带产业基金规模最大，基金由省财政出资 400 亿元作为引导基金，发起设立总规模达 2000 亿元的母基金。国家层面，财政部联合建行等十大金融机构共同发起设立中国政府和社会资本合作（PPP）融资支持基金，总规模 1800 亿元，重点支持公共服务领域 PPP 项目发展。随着越来越多的 PPP 基金的组建，社会资金的供给将变为充足，PPP 项目的融资变得相对容易。

表 1 国内主要 PPP 基金设立情况

名称	规模/ 亿元	政府方	参与方
中国政府和社会资本合作融资支持基金	1800	财政部	建行、中储银行、农行、中行、光大银行、交行、工行、中信银行、全国社会保障基金会、中国人寿保险
长江经济带产业基金	2000	湖北省财政厅	央企占 12%，银行机构占 33%，社会机构占 29%，湖北省属平台公司占 26%
新疆 PPP 引导基金	1000	自治区政府	招商银行、浦发银行
江苏省医药健康产业投资基金	200	江苏省产权交易所	中国信达资产管理公司江苏分公司、江苏天汇红优投资管理公司
四川省 PPP 项目投资基金	100	川投集团	中航信托、交银国信
洛阳新型城镇化发展基金	900	洛阳市财政局	河南豫资城乡投资公司、交行河南省分行、浦发银行郑州分行、建行河南分行
湖南健康养老产业投资基金	45	湖南高新创业投资集团	建行、交行、中信银行、招行、浦发银行、兴业银行、民生银行、渤海银行等的湖南分行
江苏省 PPP 融资支持基金	100	省财政厅，部分市、县财政局	江苏银行、浦发银行南京分行，交行、建行、农业银行等的江苏分行

资料来源：根据互联网上公开报道的信息整理而成。

3、PPP 投资的区域态势分析

目前，北京、天津、上海、江苏、浙江、广东、辽宁等省市的城镇化率超过了 60%，服务业占 GDP 比重超过 60% 的仅有北京、上海、西藏（因工农业不发达）。由此可见，我国绝大多数省市还处在城市化加速过程中，对基础设施和公

用事业发展的投资需求还将持续增长。从人均 GDP 看, 超过 5 万元 (8000 美元) 的省市有北京、天津、内蒙、上海、江苏、浙江、广东等省市, 对这些省市而言, 随着人均收入的增加, 对更高层次的公共产品具有较大需求, 需要引进社会资本通过 PPP 模式提供更好的公共服务。对于人均 GDP 较低的省市而言, 则需要通过 PPP 模式加快基础设施和公用事业发展。



图 6 2014 年各省市城镇化率及人均 GDP

资料来源：国家统计局。

链接地址：

<http://www.pppcenter.org.cn/xydt/mtbd/201603/1827174VC.html>

中国 PPP 融资支持基金创立大会召开

近日, 按照经国务院批准的中国政府和社会资本合作融资支持基金筹建方案, 财政部与国内 10 家大型金融机构、投资机构, 共同发起设立政企合作投资基金并召开中国政企合作投资基金股份有限公司创立大会暨第一次股东大会。

会议审议通过了中国政企合作投资基金股份有限公司章程、选举董事和监事等重要议案。同时, 中国政企合作投资基金股份有限公司还召开了第一届董事会第一次会议和第一届监事会第一次会议, 选举周成跃先生担任公司第一届董事会董事长, 选举邹再华先生担任公司第一届监事会主席。

注：李克强总理 3 月 5 日在《政府工作报告》中提出“完善政府和社会资本

合作模式，用好 1800 亿元引导基金，依法严格履行合同，充分激发社会资本参与热情”。其中的 1800 亿元引导基金，就是指中国政府和社会资本合作（PPP）融资支持基金。与财政部共同发起设立该基金的国内 10 家机构包括：中国建设银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国光大集团股份公司、交通银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国中信集团有限公司、全国社会保障基金理事会、中国人寿保险（集团）公司。该基金将作为社会资本方重点支持公共服务领域 PPP 项目发展，提高项目融资的可获得性。该基金的设立，是中央财政和金融机构贯彻落实《国务院办公厅转发财政部发展改革委 人民银行关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知》（国办发〔2015〕42 号）的重要举措，也是财政金融深化合作、共同支持 PPP 项目发展的重要探索，对创新财政金融支持方式、优化 PPP 项目融资环境、促进 PPP 模式发展具有积极意义。

链接地址：

<http://www.pppcenter.org.cn/xydt/xyxw/201603/192555RWj.html>

代表呼吁为 PPP 清“四虎”

本报北京 3 月 14 日电（中国青年报·中青在线记者董伟）“随着经济发展需要以及政府政策支持，PPP 模式（Public-Private-Partnership，即公私合作模式，是公共基础设施中的一种项目融资模式——记者注）在我国公共基础设施建设领域的应用范围不断扩大。然而，因为存在一些缺陷和不足，现有规章制度已经不能很好支撑该模式的推广。”全国人大代表、中建三局局长陈华元表示，PPP 模式要想走得远、飞得高，必须尽快清理掉“四只拦路虎”。

PPP 模式在实践中面临不少问题，究其原因，陈华元认为，机制设置缺失正阻碍 PPP “梦想照进现实”。具体而言，主要在 4 个方面：一是风险分担机制不完善；二是目前通行的 PPP 项目融资主要由 PPP 项目的母公司进行信用贷款、担保等方式从金融机构进行融资，模式单一，使得 PPP 项目资金来源受限，阻碍了 PPP 项目的快速发展；三是适用 PPP 项目的采购机制缺失；四是财政补贴缺乏统一性规定。

“在 PPP 项目中，政府承担了规则的制定者与执行者、公共服务的采购者

和提供者、公共服务的监管者等角色，本身处于强势地位。PPP 项目兼具民事合同和行政合同的双重特征，一旦发生争议，对于采取何种解决方式也存在不同认识，直接影响到投资者信心。”陈华元说。因此，陈华元建议，应尽快明确政府与社会资本合作适用法律及争议解决的途径和方式，确保合作各方严格履行合同义务，推动 PPP 项目的落地和发展。

链接地址：

http://news.ifeng.com/a/20160315/47860482_0.shtml

1800 亿元 PPP 基金将倒逼立法加快

PPP 立法可为社会资本吃颗“定心丸”。

全国两会期间，PPP 成为热点话题之一。今年的政府工作报告提出，“完善政府和社会资本合作模式，用好 1800 亿元引导基金，依法严格履行合同，充分激发社会资本参与热情”。近日，中国政府和社会资本合作融资支持基金创立大会暨第一次股东大会成功在京召开，财政部与共同发起设立该基金的国内 10 家机构共同出席。

元亨祥经济研究院发布一份报告称，1800 亿元的中国 PPP 融资支持基金由于有社会资本的参与，不会再像之前一样以奖励或补贴的方式发放去鼓励引导地方 PPP 项目的推进，而会以市场化的方式运作，兼顾公益性与盈利性。基于公益性与盈利性的角度分析，仍会以投向东部地区为主，东部地区中北京、深圳、南京、广州、上海最具有吸引力。中西部地区武汉、成都、重庆、贵阳也具有吸引力。

全国人大代表、中国华融资产管理股份有限公司董事长赖小民表示，考虑到大多数 PPP 项目周期长、金额大，需要大量的资金和金融服务。建议出台相应优惠政策推动各类金融机构参与。

而打消政府、企业、金融机构彼此顾虑的最好途径就是 PPP 立法。全国人大代表、中铁四局巡视员许宝成建议，加快推进国家层面有关 PPP 模式的立法，全面规范 PPP 项目的审批流程和管理程序，以及政企的核心权利和义务、合同框架和风险分担原则、退出机制和纠纷处理机制、财政规则与会计准则、政府监管与公众参与等内容，通过高层次立法，为社会资本吃下“定心丸”

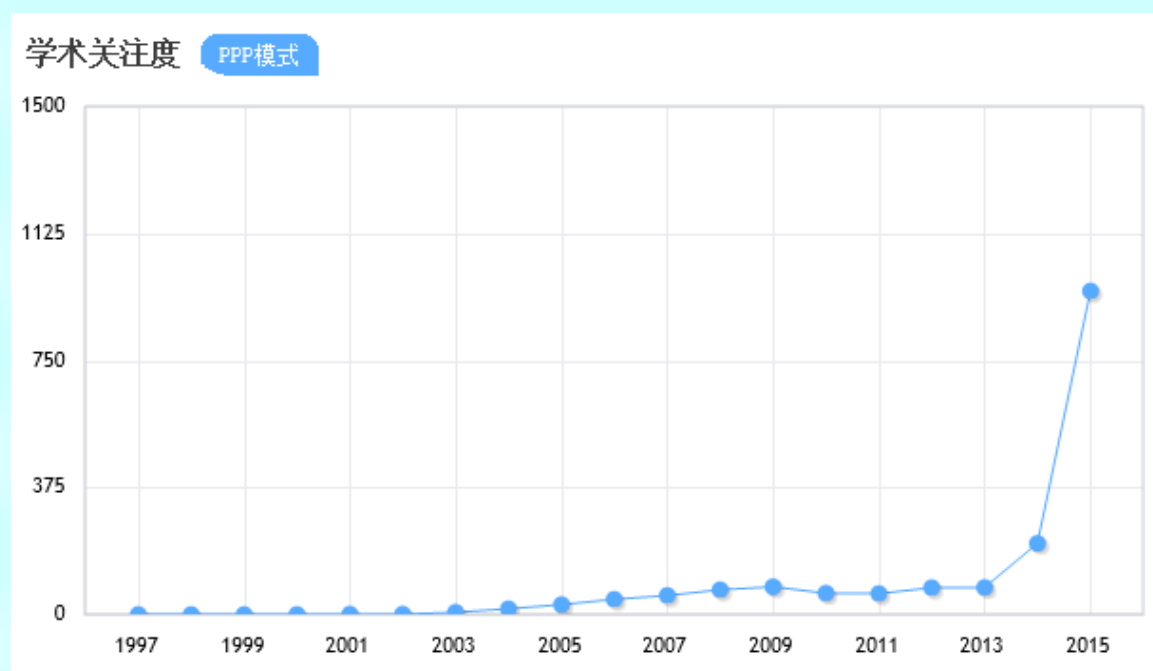
链接地址:

<http://money.163.com/16/0314/07/BI3PQTS000253B0H.html>

【国内文献计量分析】

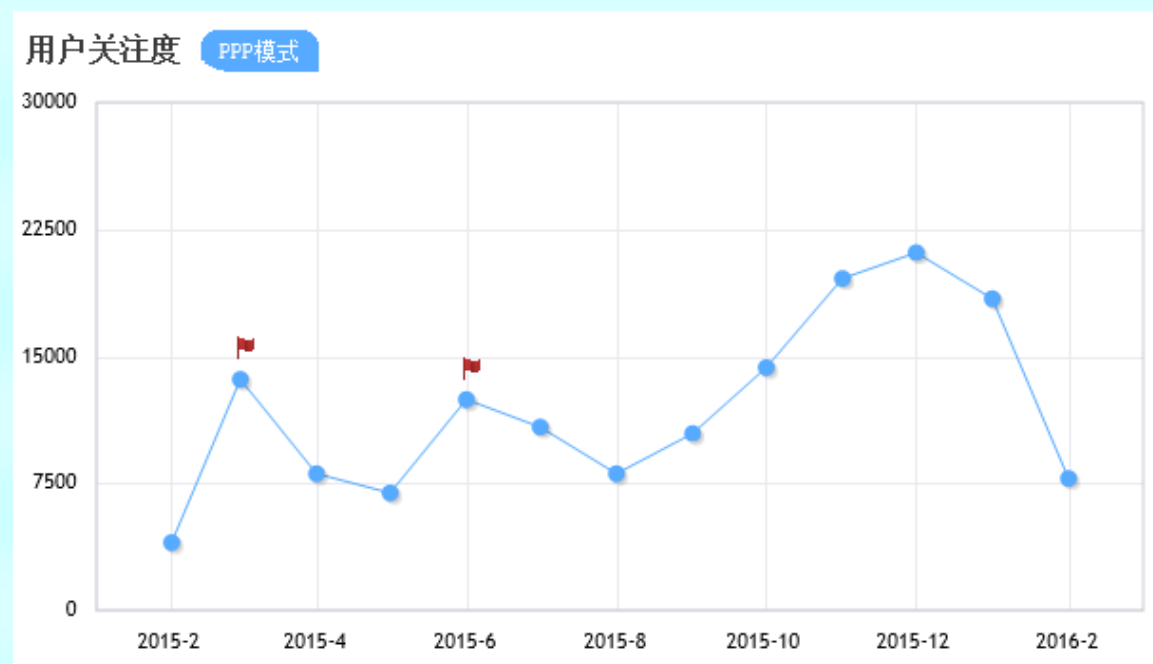
“PPP 模式”学术关注度

本文献计量分析以“CNKI 学术趋势”为分析工具，该工具依托于中国知识资源总库和千万用户的使用情况，提供学术发展趋势分析。该分析以“PPP 模式”为检索点，关注本研究领域的学术热点，展示其学术发展历程，发现经典文献。



本趋势图表明学界对“PPP 模式”的关注度从 1997 到 2015 年呈逐年上升的趋势；从 2014 年起，学界对“PPP 模式”的关注有显著的提高，相关论文收录量较 2013 年的 80 篇，增加到 210 篇。2015 年收录文献量最多，为 955 篇。

“PPP 模式”用户关注度



该图表是关于 2015 年 2 月到 2016 年 2 月有关“PPP 模式”文章的用户下载情况，这一年之中，用户下载量波动较大。2015 年 2 月到 2015 年 3 月用户下载量呈逐渐上升状态，其中 2015 年 3 月下载量较高，达到 13649 篇。2015 年 3 月到 2015 年 5 月下载量有所减少。2015 年 6 月下载量有所回升，下载量达 12456 篇。随后下载量开始递减。2015 年 8 月到 2015 年 12 月，下载量逐渐上升，并在 2015 年 12 月份达到峰值，下载量为 21136 篇。

“PPP 模式”热门被引文章

序号	文献名称	作者	文献来源	发表时间	被引频次
1	PPP:一种新型的项目融资方式	李秀辉;张世英	中国软科学	2002-02-21	283
2	GPS 非差相位精密单点定位技术探讨	刘经南;叶世榕	武汉大学学报(信息科学版)	2002-06-25	279
3	试论 PPP 项目的风险分配原则和框架	刘新平;王守清	建筑经济	2006-02-05	277
4	PPP 的定义和分类研究	王灏	都市快轨交通	2004-10-18	268
5	基于案例的中国 PPP 项目的主要风险因素分析	亓霞;柯永建;王守清	中国软科学	2009-05-28	174
6	PPP 与城市公共基础设施建设	李秀辉;张世英	城市规划	2002-07-09	141
7	公私伙伴关系(PPP)的概念、起源、特征与功能	贾康;孙洁	财政研究	2009-10-05	121
8	PPP:新型公私合作融资模式	陈柳钦	建筑经济	2001-10-28	116
9	基础设施 PPP 项目的风险分担	柯永建;王守清;陈炳泉	建筑经济	2008-04-05	107
10	PPP 与 BOT 融资模式的比较研究	陈伟强,章恒全	价值工程	2003-03-25	94

“PPP 模式”热门下载文章

序号	文献名称	作者	文献来源	发表时间	下载频次
1	PPP 模式理论阐释及其现实例证	刘薇	改革	2015-01	8147
2	公用事业项目融资及其路径选择——基于 BOT、TOT、PPP 模式之比较分析	冯锋; 张瑞青	软科学	2005-06	4339
3	PPP 模式在公共服务领域中的应用和分析	刘志	建筑经济	2005-07	3876
4	中外 PPP 模式的政府管理比较分析	黄腾; 柯永建; 李湛湛; 王守清	项目管理技术	2009-01	2873
5	PPP 模式在中国的研究发展与趋势	伍迪; 王守清	工程管理学报	2014-06	2733
6	基础设施 PPP 模式融资结构优化研究	袁永博; 叶公伟; 张明媛	技术经济与管理研究	2011-03	2562
7	PPP 模式立法规制及其在我国的应用研究	袁竞峰; 邓小鹏; 李启明; 汪文雄	建筑经济	2007-03	2329
8	PPP: 新型公私合作融资模式	陈柳钦	建筑经济	2005-03	2325
9	新常态下 PPP 模式应用存在的问题及对策	周正祥; 张秀芳; 张平	中国软科学	2015-09	2322
10	PPP 与 BOT 融资模式的比较研究	陈伟强; 章恒全	价值工程	2003-02	2245

温馨提示： 以上文章可在本期专题报道的附件中获得！

“PPP 模式”研究热点

序号	热点主题	主要知识点	主题所属学科名称	热度值↓	主要文献数	相关国家课题数	主要研究人员数	主要研究机构数
1	PPP 模式; 公共服务; 公共服务市场化;	PPP 模式; 公共服务; 基础设施建设; 公共服务市场化; 公共部门; 融资模式; 社会管理; 高等教育研究; 地铁; 基础设施项目; 城市轨道; 项目融资; 城市公共基础设施; 跨国组织犯罪; 私营部门; 社区学校; 政府; 土地整理项目; 私人部门; 风险分析;	宏观经济管理与可持续发展;	★★★★★	97	18	125	82
2	PPP 模式; 土地整理项目; 基础设施建设;	PPP 模式; 土地整理项目; 土地整理; 公共服务; 基础设施建设; 公共部门; 城市物流规划; 规划设计; 基础设施领域; 城市轨道; 项目融资; 问题; 项目区; 融资模式; 地铁; 基础设施项目; 跨国组织犯罪; 私人部门; 私营部门; 建议;	宏观经济管理与可持续发展; 农业经济;	★★★★★	105	6	133	85
3	PPP 模式; 城市轨道交通项目; 基础设施建设;	PPP 模式; 公共服务; 城市轨道交通项目; 融资模式; 基础设施建设; 城市轨道; 地铁; 公共部门; 土地整理项目; 私人部门; 风险分析; 城市轨道交通; 基础设施领域; 筹资; 政府部门; 农村公共服务; 基础设施项目; 荒漠化地区; 公共服务市场化; 生物多样性保育;	宏观经济管理与可持续发展;	★★★★	60	17	83	51

“PPP（公私合营模式）” 2009-2015 年立项课题

序号	项目名称	项目来源	承担单位/负责人	经费(万元)	立项年份
1	[在研中] 公私合营 (PPP) 垃圾焚烧发电项目垃圾处理费的计算、优化与调整研究	2014 年国家自然科学基金项目	浙江理工大学/许叶林	60	2015
2	[在研中] PPP 项目特许经营合同再谈判与补偿机制研究	2014 年国家自然科学基金项目	广州市香港科大霍英东研究院/张学清	60	2015
3	[在研中] PPP 项目社会风险的机理分析、动态评估与综合治理研究	2014 年国家自然科学基金项目	东南大学/袁竞峰	60	2015
4	[在研中] PPP 项目社会风险的机理分析、动态评估与综合治理研究	2014 年国家自然科学基金面上项目	东南大学/袁竞峰	60	2015
5	[在研中] PPP 项目社会风险的机理分析、动态评估与综合治理研究	2014 年国家自然科学基金面上项目	东南大学/袁竞峰	60	2015
6	[在研中] 基于动态多目标视角的 PPP 轨道交通项目定价机制与定价模型研究	2014 年度教育部人文社会科学研究青年基金项目	华东交通大学/易欣	8	2014
7	[在研中] 政府购买公共服务公私伙伴关系 PPP 模式研究	2014 年国家社科基金年度项目一般项目	南京财经大学/唐祥来	0	2014
8	[在研中] 我国购买力评价 (PPP) 测算方法和实践研究	2014 年国家社科基金年度项目一般项目	国家统计局/余芳东	0	2014
9	[在研中] PPP (公私合作伙伴) 中财政资金引导私人资本机制创新研究	2014 年度国家社科基金重大项目 (第一批)	武汉大学/刘穷志	0	2014
10	[在研中] 基于 PPP 的铁路项目融资模式研究	2013 年度湖北省教育厅人文社会科学研究项目	湖北经济学院/杭卓珺	0	2013
11	[在研中] 非对称性合作视角下公私合作制 (PPP) 的运行及演化研究	2011 年度教育部人文社会科学研究青年基金项目	上海师范大学/宋波	0	2011
12	[在研中] 我国学前教育发展公私合作伙伴关系 (PPP) 运行机制及其评价研究	2011 年度教育部人文社会科学研究青年基金项目	北京理工大学/周玲	0	2011
13	[在研中] 基于实物期权理论的我国 PPP/PFI 项目风险管	2009 年国家自然科学基金青年科学	西南交通大学/刘继才	17	2010

序号	项目名称	项目来源	承担单位/负责人	经费(万元)	立项年份
	理研究	基金项目			
14	[在研中] 公私部门合作 (PPP) 模式下契约设计对合作效率的影响研究	2009 年国家自然科学基金青年科学基金项目	西安交通大学/张喆	18	2010
15	[在研中] 基于不完全契约理论的公私部门合作 (PPP) 模式下控制权配置对合作效率的影响研究	高等学校博士学科点专项科研基金新教师类课题	西安交通大学/张喆	3.6	2010
16	[在研中] 中国城市网络型公用事业公私合作 (PPP) 项目的绩效评估研究	2010 年度教育部人文社会科学研究一般项目	东南大学/袁竞峰	7	2010
17	[在研中] 农村文化基础设施供给模式创新研究——基于 PPP 治理视角	2009 年度教育部人文社会科学研究一般项目	南京财经大学/唐祥来	0	2009
18	[在研中] 基于价值链理论的保障性住房建设 PPP 模式应用研究	2009 年度教育部人文社会科学研究一般项目	东南大学/邓小鹏	0	2009

主编：刘雁 周莉

编辑：杨幸然 杨于卜 陈辰 张春玲 郝晓雪 刘倩 王凯艳