

PPP项目与传统BOT项目的区别

谢荣华

(合肥时代智慧高新投资管理有限公司,安徽 合肥 230088)

摘要:我们现在正处于“百年未有之大变局”时期,从新一轮科技革命与产业革命的大趋势看,第四次工业革命以数字化、智能化、网络化为核心,一个万物互联、人机智联的数字时代正在开启。为了能够更好的契合当今的发展态势,我国开始加大对公共基础设施建设的投入。新一轮的基础设施建设以数字化、智能化提升传统基础设施建设。如果仅依靠政府资金进行项目的建设是无法满足需求的,需要融合入多种民间资本。BOT是当前我国使用频率比较高且趋于成熟化的一类项目融资模式,该种模式当中的出资人承担风险系数会比较高,且其项目前期融资周期时间也会比较长,很容易引发参与方的冲突性问题。对此推出了一类新型的融资模式——PPP。该模式主要是参与方双赢以及多赢为合作的观念,将现代融资模式的优势更好的融合在一起,本文主要就PPP项目与传统BOT项目的区别进行探究,明确二者的异同点,设定好融资模式的应用措施。

关键词:PPP项目;BOT项目;区别

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2020.28.050

1 引言

为促进经济转型升级、支持新型城镇化建设,加快转变政府职能、提升国家治理能力,处理并调节政府财政资金在公共基础设施建设层面存在的缺陷性问题,及时的调整并优化融资模式,尽可能的吸收社会资本开展各项公共基础设施建设工作,进一步的促进我国城市化的发展进程,提升总体经济收益,政府和社会资本合作模式要求平等参与、公开透明,政府和社会资本按照合同办事,有利于简政放权,更好地实现政府职能转变,弘扬契约文化,体现现代国家治理理念。

2 BOT、PPP项目概述

2.1 BOT项目概述

简单来说,BOT就是民营企业进行基础设施的构建,给人民群众提供公共性的服务。政府部门会和对该基础设施项目和相关的私人企业进行协商沟通,签署特许权协议以及各类合同等,通过该种方式来明确民营企业所需要承担这一项目的经营以及维护等义务。在协议所设定的特许期间当中,民营企业可以对设施使用人员收取相应的费用,以此来达到项目投融资回收的目的,依据实际项目经营以及维护成本的投入收取定量的回报。政府部门拥有该设施的监管等权利,在特许期达到之后,民营企业需要把这一基础设施采取无偿或者有偿的形式转交给相关的政府部门。

2.2 PPP项目概述

PPP模式也被称之为公私合营模式,该模式主要就是政府和社会资本之间的关系,采取共同合作的方式构建城市基础设施项目或者提供其相应的公共服务等。在特许权协议的基础上构建一种良好的伙伴关系,采取签订合同的方式来保障项目参与方自身的权责义务,使得其项目的开展可以更为顺畅,这种合作模式通常会比单独行动取得更高的经济效率、更高的时间效率,增加基础设施项目的投资,提高公共部门和私营机构的财务稳健性,基础设施、公共服务的品质得到改善,实现长远规划,树立公共部门的新形象,私营机构得到稳定发展等。

3 BOT、PPP项目融资模式的异同

想要更为合理的使用BOT以及PPP项目,就应当正确的认知这两类模式所存在的异同点,区分开BOT以及PPP。其具体的异同点主要表现为如下:

3.1 BOT、PPP项目融资模式的相同点

首先,这两类模式都以政府允许为基准所开展的一类特许经营项目,其基础为特许协议。其次,这两类项目的资本密集性会比较强,融资是其项目的重要组成部分,占据着极高的地位,是整体项目开展的生命线。最后,这两类项目都需要进行融资,依据项目所设定的预期收益进行融资。

3.2 BOT、PPP项目融资模式的区别

3.2.1 出资区别

BOT项目的出资方为公共部门以及政府,其明确的设定了服务产

出以及设施的框架标准要求,私方承担筹资的工作,其是一类私营部门的项目,所以政府对该项目的参与度会比较差。PPP模式出资方为公共部门、政府以及私营部门三方共同出资,其不但设定了服务产出以及设施的框架标准,同时还参与对项目的决策以及协调等处理工作。

3.2.2 运行程序区别

就运行程序进行分析,BOT项目产业初始时期为项目招标阶段,PPP项目产业初始时期为项目论证阶段。通常状况下,政府会采取竞争的形式就私人投资者当中选择BOT项目的发起人,和其签署相关的项目协议。但是在PPP项目中,政府一般会和民营企业共同进行项目的论证,使用更具公平性的方式选择一起合作的企业,也可以和合作伙伴共同参与项目的启动。

3.2.3 共赢与协调机制区别

BOT项目融资模式内政府以及民营企业始终维持着相互作用相互影响的关系,并且其内部的协调机制也不够完善,实际参与到融资项目时期的参与者利益目标各不相同。这就使得其在自身利益的影响下,产生矛盾性的问题,并且参与方的信息不对称问题也会比较严重,一般会以参与方利益最大化为基准牺牲另外一参与方的利益。PPP项目融资模式主要是以私营企业和公共服务部门的共同出资以及合作互赢为基础的,防止其产生沟通不顺畅等的问题,处理并解决其承担风险的困境。私营企业以及公共部门之间是共赢互利的关系,能够更好的服务社会,使得其社会效益变得更高。

3.2.4 承担风险区别

BOT项目融资主要是以政府构建以及经营项目所供给的特许权协议为基准,本国或者外国企业一同对其项目进行构建,其是项目的经营者以及投资者,二者同时承担着经营的风险,需要以合同的约定为基准,得到经营项目权益,同时依照特许权协议的要求,让其项目可以及时的转交给政府,其项目企业需要承担全部的风险。PPP项目初始时期会将风险进行分配性的处理,政府也能够承担一定量的项目风险,这样可以极大程度的降低投资商的风险系数,提高了项目融资成功的概率。BOT项目融资是一个比较复杂的模式,因此如果想在我国更好的应用BOT项目融资模式,就需要建立起一个专门的部门来管理BOT项目融资,加强各个部门之间的联系,避免出现推脱责任、多头管理、程序不规范的问题发生。同时要建立起关于BOT项目融资的投资咨询机构,为政府提供相关的咨询服务。

3.2.5 发展趋势

BOT模式由于受到政府债务约束的影响,发展空间受限。而PPP模式属于新型基础设施和公共服务领域的供给模式,也是一种投融资模式,属于长期的制度性安排。在经济下行压力较大的时候加大PPP模式的运用,客观上也有助于扩大投资需求从而促进稳投资稳增长。未来PPP项目覆盖范围越来越广,不仅拉动社会投资,也会降低公共设施

(下转 52 页)

(上接 50 页)

建设成本,助力民生改善。PPP 模式在很多方面相比 BOT 模式而言有一定的优势,如有助于平滑年度政府财政支出,也有利于提高运营效率。规范操作的 PPP 项目实际上也有利于防范风险。

PPP 模式的基本要求是“专业的人做专业的事”,这不仅是对社会资本方的要求,也是对政府方包括项目实施机构和政府出资人代表的要求,当前的 PPP 制度建设,最重要、最紧迫的是要提高地方政府的 PPP 管理能力。总的来看,伴随制度的完善、认识水平和管理水平的提升,PPP 将在规范和理性中迎来新一轮的提速发展,助力稳投资的效果将更加显现。

PPP 模式推广将近七年以来,已成为各级政府项目操作的常规模式之一,当前,PPP 模式作为一种平滑财政支出压力的成熟工具,运用有其内外动力和外在的现实意义。预计 PPP 下一阶段发展会更加稳健。PPP 所涉及的方向主要是基础设施和公共服务,项目所在区对于固定资产投资拉动效果会很明显,也有助于整体稳就业。

4 结束语

依据文章上述的内容可以了解到 BOT 以及 PPP 项目融资模式存

在着明显性的差别,想要更好高效且合理化的应用这两类融资模式,那么就必须要正确的认知这两类模式存在的异同点,正确的区分 BOT 以及 PPP 项目,并使用更为科学合理化的方式补充完整 BOT 以及 PPP 项目,结合企业的实际经营状况,选择适宜的项目融资模式,尽可能的减小项目的施工周期,降低各类物资的损耗,最大限度的提高项目构建的品质。

参考文献

- [1]杜静,衣艾菊.弹性特许期在我国高速公路项目中的适用性分析[J].工程管理学报,2013(04).
- [2]杭省策,田芳华.BOT 项目特许权期决策方法研究[J].科技和产业,2013(06).
- [3]张俊生.BOT 项目动态博弈模型及其特许权期的研究[J].中外企业家,2012(15).
- [4]张静,徐进,刘继才.BOT 项目特许权期公平性博弈研究[J].城市发展研究,2011(06).
- [5]白莹,杭省策.基于博弈和模糊集理论解决 PPP 项目决策问题[J].哈尔滨商业大学学报(社会科学版),2011(02).