**政府与社会资本合作(PPP)模式建设**

**物有所值及财政承受能力评价报告**

**目 录**

**一、项目基础信息 1**

1.1 项目概况 1

1.1.1项目位置 1

1.1.2建设意义 1

1.1.3建设进程 1

1.1.4项目工程方案与建设规模 1

1.1.5投资估算及资金筹措 2

1.2项目产出说明 2

1.2.1项目需求 2

1.2.2项目作用 2

1.2.3工艺选择 3

1.2.4技术标准 3

1.2.5主要技术经济指标 4

1.3 项目运作模式 5

1.3.1运作方式 5

1.3.2回报机制 5

1.3.3全生命周期成本 6

1.3.4调价机制 6

1.4 风险分配 7

1.4.11.4.11.4.1项目风险因素识别与分析 7

1.4.2风险分配原则 9

1.4.3风险分配基本框架 10

二、物有所值定性分析 11

2.1 政策依据 11

2.2分析内容 11

2.2.1增加公共供给 11

2.2.2优化风险分配 12

2.2.3提高效率 12

2.2.4促进创新 13

2.2.5政府PPP能力 13

2.2.6政府采购政策落实潜力 14

2.2.7融资可行 15

2.3分析方法 15

2.4分析意见 16

三、物有所值定量分析 16

3.1定量分析步骤 16

3.2 PSC值计算 16

3.2.1设定参照项目 17

3.2.3计算初始PSC值 19

3.2.4竞争性中立调整值 20

3.2.6折现率 21

3.3 PPPs值计算 22

3.4 计算结果 22

3.5 物有所值评价结论 23

四、财政承受能力论证 23

本项目PPP的实施机构为安阳市住房和城乡建设局，2015年5月24日作为安阳市PPP项目正式对外发布推介； 24

4.1责任识别 24

4.1.1股权投资支出 24

4.1.2政府承担运营补贴支出 24

4.1.3风险承担支出 25

4.1.4配套投入支出 26

4.2支出测算 26

4.2.1股权投资支出 26

4.2.2风险承担支出 27

4.2.3测算结果 27

4.3财政支出基数 29

4.4补贴支出比例 30

4.5行业和领域均衡性分析评估 30

4.6论证结论 31

附件一：项目运营成本测算分析表 31

附件二：项目PSC值测算分析表 31

附件三：项目PPPs值测算分析表 31

附件四：项目财政支付能力测算表 31

附件五：运营补贴支出测算分析表 31

附件六：项目财务现金流量分析表 31

附件七：项目经营利润测算分析表 31

附件八：项目分析主要参数取值依据 31

附件九：项目财务分析方案筛选说明 31

附件十：项目运营成本测算分析说明 31

附件十一：物有所值定性分析专家意见表 31

附件十二：项目咨询机构基本信息证照 31