**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](#_Toc4369)**

[1.1 项目概况 1](#_Toc22771)

[1.1.1项目位置 1](#_Toc29939)

[1.1.2建设意义 1](#_Toc23406)

[1.1.3建设进程 1](#_Toc30775)

[1.1.4项目工程方案与建设规模 1](#_Toc29210)

[1.1.5投资估算及资金筹措 2](#_Toc4329)

[1.2项目产出说明 2](#_Toc22405)

[1.2.1项目需求 2](#_Toc325)

[1.2.2项目作用 2](#_Toc5950)

[1.2.3工艺选择 3](#_Toc14295)

[1.2.4技术标准 3](#_Toc6641)

[1.2.5主要技术经济指标 4](#_Toc9639)

[1.3 项目运作模式 5](#_Toc13158)

[1.3.1运作方式 5](#_Toc25268)

[1.3.2回报机制 5](#_Toc18836)

[1.3.3全生命周期成本 6](#_Toc31561)

[1.3.4调价机制 6](#_Toc9503)

[1.4 风险分配 7](#_Toc21741)

[1.4.11.4.11.4.1项目风险因素识别与分析 7](#_Toc16127)

[1.4.2风险分配原则 9](#_Toc20489)

[1.4.3风险分配基本框架 10](#_Toc15391)

[二、物有所值定性分析 11](#_Toc13168)

[2.1 政策依据 11](#_Toc3893)

[2.2分析内容 11](#_Toc6508)

[2.2.1增加公共供给 11](#_Toc14887)

[2.2.2优化风险分配 12](#_Toc4611)

[2.2.3提高效率 12](#_Toc13233)

[2.2.4促进创新 13](#_Toc3215)

[2.2.5政府PPP能力 13](#_Toc23342)

[2.2.6政府采购政策落实潜力 14](#_Toc27355)

[2.2.7融资可行 15](#_Toc29611)

[2.3分析方法 15](#_Toc29281)

[2.4分析意见 16](#_Toc10427)

[三、物有所值定量分析 16](#_Toc13418)

[3.1定量分析步骤 16](#_Toc29336)

[3.2 PSC值计算 16](#_Toc3088)

[3.2.1设定参照项目 17](#_Toc7315)

[3.2.3计算初始PSC值 19](#_Toc2424)

[3.2.4竞争性中立调整值 20](#_Toc2032)

[3.2.6折现率 21](#_Toc7105)

[3.3 PPPs值计算 22](#_Toc22164)

[3.4 计算结果 22](#_Toc6005)

[3.5 物有所值评价结论 23](#_Toc17459)

[四、财政承受能力论证 23](#_Toc25988)

[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](#_Toc27105)

[4.1责任识别 24](#_Toc18190)

[4.1.1股权投资支出 24](#_Toc18222)

[4.1.2政府承担运营补贴支出 24](#_Toc15495)

[4.1.3风险承担支出 25](#_Toc1343)

[4.1.4配套投入支出 26](#_Toc21246)

[4.2支出测算 26](#_Toc19323)

[4.2.1股权投资支出 26](#_Toc28810)

[4.2.2风险承担支出 27](#_Toc31423)

[4.2.3测算结果 27](#_Toc16679)

[4.3财政支出基数 29](#_Toc2887)

[4.4补贴支出比例 30](#_Toc12178)

[4.5行业和领域均衡性分析评估 30](#_Toc27294)

[4.6论证结论 31](#_Toc29153)

[附件一：项目运营成本测算分析表 31](#_Toc25175)

[附件二：项目PSC值测算分析表 31](#_Toc12258)

[附件三：项目PPPs值测算分析表 31](#_Toc5481)

[附件四：项目财政支付能力测算表 31](#_Toc14738)

[附件五：运营补贴支出测算分析表 31](#_Toc20813)

[附件六：项目财务现金流量分析表 31](#_Toc13863)

[附件七：项目经营利润测算分析表 31](#_Toc6500)

[附件八：项目分析主要参数取值依据 31](#_Toc14463)

[附件九：项目财务分析方案筛选说明 31](#_Toc17960)

[附件十：项目运营成本测算分析说明 31](#_Toc19443)

[附件十一：物有所值定性分析专家意见表 31](#_Toc7981)

[附件十二：项目咨询机构基本信息证照 31](#_Toc25825)