



第四节 购买性支出

（二）基础设施投资

1. 性质

从整个生产过程来看，基础设施为整个生产过程提供“共同生产条件”，它具有公用性、非独占性和不可分割性，这些特性决定了它具有公共物品的一般特征。

2. 特征

属于混合物品，大多属于资本密集型行业，决定了大型基础设施很难由个别企业的独立投资来完成。



第四节 购买性支出

3.基础设施投资的提供方式——五种形式

方式	适用情形	举例
(1) 政府筹资建设，或免费提供，或收取使用费	关系国计民生的重大项目	长江三峡工程、青藏铁路、南水北调工程
	维护国家安全的需要	宇航事业、核电站、战备公路等
	反垄断的需要	公共定价严加管理，政府直接投资
	其他可视为纯公共物品的项目	市区道路、上下水管道、过街天桥等
(2) 私人出资、定期收费补偿成本并适当盈利，或地方主管部门筹资、定期收费补偿成本	——	地方性公路、桥梁等公共设施的建设，如“贷款修路，收费还贷”



第四节 购买性支出

(续表)

方式	适用情形	举例
(3) 政府与民间共同投资	具有一定的外部效应、盈利率较低或风险较大的项目	如高速公路、集装箱码头及高新技术产业等
(4) 政府投资，法人团体经营运作	优点： 1) 政府有最终的决策权 2) 法人团队拥有经营自主权 责任明确，可提高成本效益的透明度，提高服务质量	道路、港口甚至中小型机场等



第四节 购买性支出

(续表)

方式	适用情形	举例
(5) PPP模式（政府与社会资本合作模式）	在该模式下，主要特点： 1) 鼓励私营企业、民营资本与政府进行合作，参与公共基础设施的建设 2) 以提供产品和服务为出发点，几方达成特许权协议，形成“利益共享、风险共担、全程合作”的伙伴关系 3) 优势在于使合作各方达到比单独行动预期更为有利的结果——$1+1>2$	集中在纯公共领域、准公共领域



第四节 购买性支出

【注意1】PPP模式不仅是一种融资手段，而且是体制机制变革，涉及行政体制改革、财政体制改革、投融资体制改革。

	付出	获得
社会资本	承担设计、建设、运营、维护基础设施的大部分工作	通过“使用者付费”及必要的“政府付费”获得合理投资回报
政府部门	负责基础设施及公共服务价格和质量监管	以保证公共利益最大化



第四节 购买性支出

【注意2】PPP模式的主要特点是政府对项目中后期建设管理运营过程参与更深，企业对项目前期科研、立项等阶段参与更深；政府和企业都是全程参与，双方合作的时间更长，信息也更对称。

2015年6月1日我国正式施行《基础设施和公用事业特许经营管理办法》，该文件明确可以在能源、交通、水利、环保、市政工程等基础设施和公用事业领域开展特许经营，境外法人或其他经济组织均可参与。该文件体现了社会资本可参与特许经营的制度性创新。



第四节 购买性支出

- 【例题·单选题】下列关于PPP模式的说法，错误的是（ ）。
- A.PPP模式是政府和社会资本合作模式
 - B.PPP模式主要集中在纯公共领域、准公共领域
 - C.在PPP模式中，政府依据公共服务绩效评价结果向社会资本支付对价
 - D.PPP模式仅仅是一种融资手段



第四节 购买性支出

答案：D

解析：本题考查财政投资性支出。选项D，PPP模式不仅是一种融资手段，而且是体制机制变革，涉及行政体制改革、财政体制改革、投融资体制改革。



第四节 购买性支出

4. 财政投融资制度

含义	政府为实现一定的产业政策和其他政策目标，通过 国家信用 方式筹集资金，由财政统一掌握管理，并根据国民经济和社会发展规划，以 出资（入股）或融资（贷款） 方式，将资金投向急需发展的部门、企业或事业的一种资金融通活动，所以它也被称为“政策性金融”
意义	财政投融资 并不意味着完全无偿拨款 。财政投融资是一种政策性投融资，它不同于无偿拨款，也不同于商业性投融资。财政投融资是发展中国家基础产业部门发展的重要政策工具



第四节 购买性支出

【注意】财政投融资的五个基本特征

特征	内容
(1) 政府投入资本金的政策性融资	商业性投融资渠道之外的新型投融资渠道，将加快专业银行商业化的发展
(2) 目的性很强，范围有严格限制	融资范围：需要政府扶持或保护的产品；直接由政府控制定价的基础性产业融资
(3) 计划性与市场机制相结合	以市场参数作为配置资金的重要依据，对市场的配置起补充调整作用
(4) 由国家设立的专门机构（政策性金融机构）负责统筹管理和经营	执行有关长期性投融资政策的机构，是政府投资的代理人
(5) 预算管理比较灵活	一定范围内（如50%）的追加，无须主管部门的审批



第四节 购买性支出

【例题·多选题】财政投融资的基本特征包括（ ）。

- A. 财政投融资要有严格的预算管理程序
- B. 财政投融资是一种政策性融资
- C. 财政投融资的范围有严格的限制
- D. 财政投融资的管理由国家设立的专门机构负责
- E. 财政投融资的资本金是政府投入的



第四节 购买性支出

答案：BCDE

解析：本题考查财政投资性支出。财政投融资的基本特征：

- （1）财政投融资是一种政府投入资本金的政策性融资；
- （2）财政投融资的目的性很强，范围有严格限制；
- （3）计划性与市场机制相结合；
- （4）财政投融资由国家设立的专门机构——政策性金融机构负责统筹管理和经营；
- （5）财政投融资的预算管理比较灵活。